

## BAB IV

### ANALISIS DAN PEMBAHASAN

#### 4.1 Analisis

Penelitian ini menggunakan populasi seluruh perusahaan (kecuali bidang *Finance*) yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) pada periode tahun 2016-2018. Penelitian ini menggunakan metode *purposive sampling*. Sesuai dengan kriteria-kriteria dari *sampling*, jumlah sampel adalah 227 perusahaan. Perusahaan-perusahaan akan dikategorikan sebagai manipulator (M), non manipulator (NM), atau *grey company* (G) berdasarkan hasil indeks hitung.

##### 4.1.1 Indeks Hitung DSRI dan Kategori DSRI

DSRI (*Days Sales in Receivable Index*) adalah indeks hitung yang menunjukkan besarnya piutang terhadap pendapatan tahun tersebut dibandingkan tahun sebelumnya. Kenaikan yang cenderung tinggi pada DSRI memungkinkan adanya pencatatan piutang yang tidak sesuai dengan keadaan sesungguhnya sebagai bentuk dari peningkatan penjualan atau pendapatan kredit yang tidak wajar.

**Tabel 4.1**

**Indeks Hitung DSRI dan Kategori DSRI**

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
1	AALI	10.68	0.85	1.02	M	NM	NM
2	ABBA	0.73	1.01	1.06	NM	NM	G
3	ACES	1.71	2.60	0.33	M	M	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
4	ACST	0.67	1.11	0.70	NM	G	NM
5	ADES	0.92	1.00	0.95	NM	NM	NM
6	ADHI	1.10	0.74	1.11	G	NM	G
7	AGII	0.93	1.44	0.92	NM	G	NM
8	AKRA	1.09	0.87	1.27	G	NM	G
9	ALKA	0.35	6.14	1.66	NM	M	M
10	ALMI	1.22	1.49	0.53	G	M	NM
11	AMFG	1.00	0.98	0.95	NM	NM	NM
12	AMIN	0.65	1.50	0.70	NM	M	NM
13	AMRT	1.18	0.96	0.95	G	NM	NM
14	ANTM	2.15	0.84	0.48	M	NM	NM
15	APLN	1.04	1.13	1.53	G	G	M
16	ARNA	0.92	1.04	0.84	NM	G	NM
17	ARTA	0.91	2.17	0.94	NM	M	NM
18	ASGR	1.02	1.21	1.00	NM	G	NM
19	ASII	1.07	1.18	1.06	G	G	G
20	ASRI	1.52	0.82	0.99	M	NM	NM
21	ASSA	1.02	1.00	0.95	NM	NM	NM
22	ATIC	0.91	1.07	1.07	NM	G	G
23	BAJA	1.09	0.57	1.06	G	NM	G
24	BALI	1.59	0.68	1.06	M	NM	G
25	BATA	1.10	1.04	0.93	G	G	NM
26	BAYU	1.39	1.20	0.95	G	G	NM
27	BELL	1.33	0.99	0.92	G	NM	NM
28	BEST	1.85	1.22	0.19	M	G	NM
29	BHIT	0.91	0.99	0.86	NM	NM	NM
30	BIKA	1.00	0.97	0.68	NM	NM	NM
31	BIMA	1.58	0.84	0.88	M	NM	NM
32	BIPP	1.44	1.01	1.17	G	NM	G
33	BIRD	1.00	1.10	1.12	NM	G	G
34	BKDP	0.61	1.99	1.55	NM	M	M
35	BKSL	0.80	0.97	1.14	NM	NM	G
36	BMTR	0.91	1.01	0.88	NM	NM	NM
37	BRNA	1.17	1.08	0.97	G	G	NM
38	BSDE	2.69	0.77	0.93	M	NM	NM
39	BTEK	8.35	1.03	0.42	M	NM	NM
40	BTON	0.94	1.08	1.02	NM	G	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
41	BUKK	0.98	0.50	1.12	NM	NM	G
42	BUVA	0.76	0.95	0.61	NM	NM	NM
43	BWPT	1.40	0.47	3.09	G	NM	M
44	CEKA	0.92	0.99	1.17	NM	NM	G
45	CENT	0.83	1.81	1.27	NM	M	G
46	CINT	0.88	0.72	1.13	NM	NM	G
47	CITA	0.36	0.89	0.20	NM	NM	NM
48	CLPI	0.82	1.13	1.14	NM	G	G
49	COWL	1.33	4.78	0.99	G	M	NM
50	CPIN	0.60	0.79	1.08	NM	NM	G
51	CPRO	0.50	1.36	0.81	NM	G	NM
52	CSAP	1.12	1.03	0.85	G	G	NM
53	CTRA	1.20	1.07	1.06	G	G	G
54	DART	0.81	2.08	0.93	NM	M	NM
55	DAYA	2.02	1.11	0.99	M	G	NM
56	DGIK	0.88	0.97	1.03	NM	NM	NM
57	DILD	0.68	1.07	2.45	NM	G	M
58	DLTA	0.90	0.98	0.94	NM	NM	NM
59	DPNS	0.77	1.61	0.82	NM	M	NM
60	DPUM	1.98	0.91	1.58	M	NM	M
61	DUTI	1.17	0.90	0.64	G	NM	NM
62	DVLA	1.04	0.96	1.10	G	NM	G
63	DYAN	0.82	1.26	0.84	NM	G	NM
64	ECH	1.52	1.65	0.51	M	M	NM
65	EKAD	1.09	0.99	0.99	G	NM	NM
66	ELSA	0.94	1.28	0.94	NM	G	NM
67	ELTY	1.09	1.47	1.02	G	M	NM
68	EMDE	1.37	0.91	1.60	G	NM	M
69	EMTK	1.02	0.98	0.86	NM	NM	NM
70	EPMT	0.98	1.07	1.11	NM	G	G
71	ERAA	0.74	0.92	0.63	NM	NM	NM
72	FASW	1.38	0.97	1.03	G	NM	NM
73	FMII	0.06	2.96	0.44	NM	M	NM
74	GDST	1.09	0.50	0.83	G	NM	NM
75	GEMA	1.10	1.03	0.82	G	G	NM
76	GGRM	1.23	0.98	0.67	G	NM	NM
77	GJTL	1.24	0.85	1.08	G	NM	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
78	GPRA	0.97	1.06	0.89	NM	G	NM
79	GWSA	0.63	0.87	0.54	NM	NM	NM
80	GZCO	3.14	0.48	1.23	M	NM	G
81	HDTX	0.96	0.21	0.48	NM	NM	NM
82	HERO	1.52	1.36	1.07	M	G	G
83	HMSP	1.26	1.04	0.91	G	G	NM
84	IBST	0.96	1.26	0.82	NM	G	NM
85	ICBP	1.07	1.00	0.99	G	NM	NM
86	IDPR	1.65	0.98	1.58	M	NM	M
87	IGAR	0.93	1.05	1.10	NM	G	G
88	IKAI	0.53	0.80	1.21	NM	NM	G
89	IMAS	0.98	1.19	0.94	NM	G	NM
90	IMPC	1.24	1.24	0.90	G	G	NM
91	INAF	1.06	0.86	0.97	G	NM	NM
92	INAI	1.29	1.02	0.85	G	NM	NM
93	INCF	3.38	0.77	5.90	M	NM	M
94	INDF	1.04	1.04	1.03	G	G	NM
95	INDS	0.96	0.98	1.03	NM	NM	G
96	INTA	0.96	0.64	0.80	NM	NM	NM
97	INTD	2.47	1.00	0.67	M	NM	NM
98	INTP	1.19	1.02	1.13	G	NM	G
99	ISSP	1.09	0.96	0.77	G	NM	NM
100	JAWA	1.24	0.67	1.22	G	NM	G
101	JECC	0.92	0.89	0.77	NM	NM	NM
102	JHHD	0.19	1.11	0.83	NM	G	NM
103	JPFA	0.93	1.16	0.96	NM	G	NM
104	JRPT	0.93	1.19	1.22	NM	G	G
105	KAEF	1.07	1.24	0.75	G	G	NM
106	KBLI	0.94	1.21	1.13	NM	G	G
107	KBLM	0.68	1.41	1.27	NM	G	G
108	KBLV	0.75	1.30	0.82	NM	G	NM
109	KBRI	1.23	0.98	0.90	G	NM	NM
110	KDSI	0.95	1.01	0.86	NM	NM	NM
111	KIAS	0.89	1.15	0.99	NM	G	NM
112	KICI	1.75	0.81	1.35	M	NM	G
113	KIJA	2.00	0.52	2.12	M	NM	M
114	KLBF	1.03	1.05	1.08	G	G	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
115	KOIN	0.95	1.15	0.97	NM	G	NM
116	KOPI	0.84	0.65	10.05	NM	NM	M
117	KPIG	1.54	0.94	1.57	M	NM	M
118	KRAH	0.88	0.93	0.86	NM	NM	NM
119	LAPD	0.35	0.45	10.65	NM	NM	M
120	LION	1.17	1.10	1.02	G	G	NM
121	LMPI	1.18	0.92	0.66	G	NM	NM
122	LMSH	1.03	0.64	1.07	NM	NM	G
123	LPCK	1.21	1.36	0.82	G	G	NM
124	LPKR	1.03	1.29	0.88	NM	G	NM
125	LPPF	1.69	1.81	0.94	M	M	NM
126	LSIP	3.93	0.55	1.46	M	NM	G
127	LTLS	1.12	0.87	0.85	G	NM	NM
128	MAIN	0.86	1.02	0.64	NM	NM	NM
129	MBTO	1.04	1.05	0.93	G	G	NM
130	MDKI	0.70	1.20	0.86	NM	G	NM
131	MERK	0.88	2.52	0.71	NM	M	NM
132	META	0.49	1.64	0.30	NM	M	NM
133	MICE	1.09	1.02	0.93	G	NM	NM
134	MIDI	1.15	0.99	1.22	G	NM	G
135	MIKA	1.09	1.28	1.37	G	G	G
136	MITI	1.72	0.53	0.55	M	NM	NM
137	MKPI	1.13	1.05	1.92	G	G	M
138	MLBI	1.14	1.90	0.98	G	M	NM
139	MLPL	1.45	1.03	1.38	G	NM	G
140	MMLP	0.25	3.10	4.21	NM	M	M
141	MNCN	0.93	0.94	0.92	NM	NM	NM
142	MPMX	0.85	1.40	0.72	NM	G	NM
143	MRAT	1.18	0.97	1.04	G	NM	G
144	MSKY	0.70	1.14	1.04	NM	G	G
145	MTDL	0.96	1.09	0.86	NM	G	NM
146	MTLA	0.79	1.39	0.52	NM	G	NM
147	MTRA	1.25	0.94	0.93	G	NM	NM
148	MTSM	2.36	1.07	0.82	M	G	NM
149	MYOR	1.05	1.16	0.84	G	G	NM
150	MYRX	0.03	0.02	0.23	NM	NM	NM
151	NIRO	3.24	0.91	0.86	M	NM	NM



No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
152	NRCA	0.95	1.32	0.96	NM	G	NM
153	OASA	10.22	1.38	0.51	M	G	NM
154	OMRE	0.57	1.12	1.42	NM	G	G
155	PALM	1.48	0.62	0.82	M	NM	NM
156	PANR	1.17	1.02	0.65	G	NM	NM
157	PDES	0.87	0.79	1.24	NM	NM	G
158	PGLI	1.36	2.53	0.45	G	M	NM
159	PICO	1.02	1.79	0.93	NM	M	NM
160	PJAA	0.70	0.92	1.10	NM	NM	G
161	PLIN	1.01	1.12	0.91	NM	G	NM
162	PORT	1.12	0.96	1.30	G	NM	G
163	PPRO	1.58	1.21	1.51	M	G	M
164	PRAS	1.27	1.20	0.93	G	G	NM
165	PRDA	1.28	1.08	1.14	G	G	G
166	PSDN	1.36	0.97	1.02	G	NM	NM
167	PSKT	0.49	1.22	0.93	NM	G	NM
168	PTBA	1.41	1.69	0.48	G	M	NM
169	PTSP	0.88	0.74	0.81	NM	NM	NM
170	PUDP	1.03	1.85	1.55	NM	M	M
171	PWON	0.66	2.04	0.75	NM	M	NM
172	PYFA	1.29	0.94	1.02	G	NM	NM
173	RALS	3.11	0.87	1.59	M	NM	M
174	RANC	0.96	0.99	0.89	NM	NM	NM
175	RMBA	2.08	1.17	1.29	M	G	G
176	RODA	0.99	0.37	3.22	NM	NM	M
177	ROTI	0.97	1.17	1.14	NM	G	G
178	SAME	0.75	1.85	1.44	NM	M	G
179	SCBD	0.07	1.01	0.93	NM	NM	NM
180	SCCO	0.87	1.01	0.95	NM	NM	NM
181	SDMU	1.07	0.84	1.11	G	NM	G
182	SGRO	1.05	0.75	1.00	G	NM	NM
183	SHID	0.83	0.72	1.15	NM	NM	G
184	SIDO	0.95	1.16	0.89	NM	G	NM
185	SILO	1.08	1.16	1.16	G	G	G
186	SIMP	1.19	0.97	1.33	G	NM	G
187	SKBM	1.52	1.03	1.15	M	G	G
188	SKLT	1.11	1.00	1.23	G	NM	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
189	SMAR	1.28	1.06	0.99	G	G	NM
190	SMBR	5.18	1.88	0.93	M	M	NM
191	SMCB	0.95	1.17	0.76	NM	G	NM
192	SMDM	1.46	0.95	0.60	G	NM	NM
193	SMGR	1.12	1.20	1.07	G	G	G
194	SMMT	0.11	1.04	0.35	NM	G	NM
195	SMRA	3.85	1.15	0.61	M	G	NM
196	SMSM	1.18	0.91	1.04	G	NM	G
197	SONA	1.26	0.64	1.36	G	NM	G
198	SRSN	1.07	0.77	1.17	G	NM	G
199	SSIA	0.86	1.31	0.95	NM	G	NM
200	SSTM	1.13	0.41	0.82	G	NM	NM
201	SUPR	3.36	0.75	1.34	M	NM	G
202	TAXI	2.04	1.29	1.02	M	G	NM
203	TBIG	0.78	0.60	1.34	NM	NM	G
204	TBLA	1.16	1.05	1.29	G	G	G
205	TCID	0.69	1.15	0.99	NM	G	NM
206	TINS	1.82	1.36	1.11	M	G	G
207	TMAS	0.76	1.33	0.73	NM	G	NM
208	TOTL	0.97	1.07	1.62	NM	G	M
209	TOTO	0.98	1.06	0.81	NM	G	NM
210	TOWR	0.66	1.68	1.20	NM	M	G
211	TRIS	0.99	0.87	1.00	NM	NM	NM
212	TRST	1.04	1.01	1.05	G	NM	G
213	TSPC	0.92	1.12	1.00	NM	G	NM
214	TURI	0.99	0.96	0.81	NM	NM	NM
215	ULTJ	0.97	1.05	0.94	NM	G	NM
216	UNSP	1.04	0.88	1.51	G	NM	M
217	UNTR	1.04	1.06	0.95	G	G	NM
218	UNVR	1.04	1.24	1.04	G	G	G
219	WAPO	1.41	0.89	0.34	G	NM	NM
220	WEGE	1.03	1.14	0.70	NM	G	NM
221	WEHA	0.88	0.57	0.79	NM	NM	NM
222	WIIM	1.10	1.04	1.12	G	G	G
223	WIKA	1.17	0.79	0.91	G	NM	NM
224	WSBP	5.60	0.78	0.57	M	NM	NM
225	WSKT	1.56	0.23	1.87	M	NM	M

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung DSRI			Kategori DSRI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
226	WTON	0.87	1.21	0.77	NM	G	NM
227	YPAS	1.04	1.60	0.96	G	M	NM

**Sumber: Tabel 6.10-6.236, Lampiran**

Berdasarkan tabel 4.1 indeks hitung DSRI tahun 2016 , dapat diketahui jumlah perusahaan yang dikategorikan sebagai manipulator sebanyak 38 perusahaan, non manipulator sebanyak 108 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 81 perusahaan.

Indeks hitung DSRI tahun 2017 menunjukkan jumlah perusahaan yang tergolong sebagai manipulator berjumlah 27 perusahaan, non manipulator berjumlah 113 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 87 perusahaan.

Pada tahun 2018, diperoleh hasil jumlah perusahaan manipulator adalah 22 perusahaan, jumlah non manipulator mencapai 140 perusahaan, dan *grey company* berjumlah 65 perusahaan.

#### 4.1.2 Indeks Hitung GMI dan Kategori GMI

GMI (*Gross Margin Index*) adalah indeks hitung yang menunjukkan besarnya perubahan laba kotor terhadap penjualan. Indeks ini digunakan untuk melihat prospek perusahaan, apabila indeks ini memburuk maka akan berdampak negatif bagi perusahaan. (Christy dan Stephanus, 2018:6). Di mana hal ini memungkinkan bahwa pelaku usaha mencatat laba kotor disertai penyesuaian



penjualan yang tidak seharusnya, untuk merekayasa prospek perusahaan.

**Tabel 4.2**

**Indeks Hitung GMI dan Kategori GMI**

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
1	AALI	0.91	1.09	1.29	NM	G	M
2	ABBA	1.14	0.74	1.13	G	NM	G
3	ACES	1.00	0.99	1.00	NM	NM	NM
4	ACST	1.06	1.01	0.82	G	NM	NM
5	ADES	0.98	0.96	1.11	NM	NM	G
6	ADHI	1.03	0.74	0.85	NM	NM	NM
7	AGII	0.94	1.01	1.01	NM	NM	NM
8	AKRA	0.91	1.21	1.55	NM	M	M
9	ALKA	0.96	1.14	1.36	NM	G	M
10	ALMI	0.79	0.67	0.80	NM	NM	NM
11	AMFG	1.03	1.39	1.02	NM	M	NM
12	AMIN	1.05	0.98	0.95	G	NM	NM
13	AMRT	0.98	0.99	0.99	NM	NM	NM
14	ANTM	0.20	0.72	0.94	NM	NM	NM
15	APLN	1.03	1.04	1.01	NM	NM	NM
16	ARNA	1.02	0.93	0.98	NM	NM	NM
17	ARTA	0.98	0.92	1.00	NM	NM	NM
18	ASGR	1.04	1.37	0.98	G	M	NM
19	ASII	0.99	0.98	0.97	NM	NM	NM
20	ASRI	1.37	0.89	0.99	M	NM	NM
21	ASSA	1.02	0.95	0.95	NM	NM	NM
22	ATIC	1.16	0.93	1.04	G	NM	G
23	BAJA	0.74	10.98	-0.92	NM	M	NM
24	BALI	1.21	0.96	1.07	M	NM	G
25	BATA	0.92	0.94	0.96	NM	NM	NM
26	BAYU	1.06	0.91	1.05	G	NM	G
27	BELL	0.93	0.92	0.89	NM	NM	NM
28	BEST	0.95	1.04	1.00	NM	NM	NM
29	BHIT	0.91	0.94	0.87	NM	NM	NM
30	BIKA	0.92	0.89	1.02	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
31	BIMA	0.78	0.94	0.96	NM	NM	NM
32	BIPP	0.97	1.57	1.12	NM	M	G
33	BIRD	1.07	1.06	0.97	G	G	NM
34	BKDP	1.22	3.95	-0.70	M	M	NM
35	BKSL	0.67	1.04	1.10	NM	NM	G
36	BMTR	0.95	0.83	1.01	NM	NM	NM
37	BRNA	1.11	2.12	1.16	G	M	G
38	BSDE	1.04	0.98	1.02	NM	NM	NM
39	BTEK	0.93	1.14	1.41	NM	G	M
40	BTON	2.13	0.07	0.84	M	NM	NM
41	BUKK	1.23	0.99	0.91	M	NM	NM
42	BUVA	1.11	0.95	1.09	G	NM	G
43	BWPT	0.92	0.92	1.91	NM	NM	M
44	CEKA	0.81	1.58	0.88	NM	M	NM
45	CENT	0.97	0.96	0.40	NM	NM	NM
46	CINT	1.13	0.88	1.09	G	NM	G
47	CITA	0.76	0.66	0.89	NM	NM	NM
48	CLPI	0.85	1.26	1.52	NM	M	M
49	COWL	1.06	0.97	0.97	G	NM	NM
50	CPIN	1.00	1.35	0.75	NM	M	NM
51	CPRO	0.98	0.94	1.06	NM	NM	G
52	CSAP	0.96	0.99	0.97	NM	NM	NM
53	CTRA	1.02	1.05	0.98	NM	G	NM
54	DART	0.86	1.10	0.98	NM	G	NM
55	DAYA	0.96	0.97	1.02	NM	NM	NM
56	DGIK	1.43	0.55	1.88	M	NM	M
57	DILD	1.04	1.05	1.10	NM	G	G
58	DLTA	0.95	0.94	1.01	NM	NM	NM
59	DPNS	0.89	1.14	1.11	NM	G	G
60	DPUM	1.05	1.11	1.42	G	G	M
61	DUTI	1.02	0.96	0.99	NM	NM	NM
62	DVLA	0.94	0.97	1.04	NM	NM	G
63	DYAN	0.73	1.03	0.77	NM	NM	NM
64	ECII	1.25	1.01	1.04	M	NM	G
65	EKAD	0.82	1.16	1.10	NM	G	G
66	ELSA	1.12	1.46	1.18	G	M	G
67	ELTY	1.40	0.78	1.20	M	NM	M

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
68	EMDE	1.05	0.86	1.51	G	NM	M
69	EMTK	1.05	1.16	1.18	G	G	G
70	EPMT	1.05	1.06	0.93	G	G	NM
71	ERAA	0.86	0.98	0.98	NM	NM	NM
72	FASW	0.39	1.04	0.63	NM	G	NM
73	FMII	1.05	1.15	1.00	G	G	NM
74	GDST	0.07	1.54	263.09	NM	M	M
75	GEMA	1.01	0.94	1.20	NM	NM	M
76	GGRM	1.01	1.00	1.12	NM	NM	G
77	GJTL	0.86	1.35	1.09	NM	M	G
78	GPRA	1.09	0.95	1.04	G	NM	G
79	GWSA	0.97	1.06	1.96	NM	G	M
80	GZCO	-0.86	-36.95	-0.03	NM	NM	NM
81	HDTX	-4.43	-0.14	0.32	NM	NM	NM
82	HERO	0.89	0.99	0.93	NM	NM	NM
83	HMSP	0.98	1.02	1.02	NM	NM	NM
84	IBST	1.29	1.05	1.03	M	G	NM
85	ICBP	0.97	1.01	0.97	NM	NM	NM
86	IDPR	1.15	1.11	1.12	G	G	G
87	IGAR	0.84	1.05	1.30	NM	G	M
88	IKAI	-0.18	0.11	-4.12	NM	NM	NM
89	IMAS	0.86	0.89	1.02	NM	NM	NM
90	IMPC	0.90	1.11	1.08	NM	G	G
91	INAF	0.99	1.16	0.97	NM	G	NM
92	INAI	0.90	0.71	1.16	NM	NM	G
93	INCF	1.16	1.15	1.32	G	G	M
94	INDF	0.93	1.03	1.02	NM	NM	NM
95	INDS	0.72	0.80	1.28	NM	NM	M
96	INTA	1.62	2.20	0.48	M	M	NM
97	INTD	0.88	0.71	1.54	NM	NM	M
98	INTP	1.08	1.19	1.21	G	G	M
99	ISSP	1.01	1.40	1.29	NM	M	M
100	JAWA	1.89	1.07	5.35	M	G	M
101	JECC	0.65	1.22	1.33	NM	M	M
102	JHHD	0.95	0.99	1.01	NM	NM	NM
103	JPFA	0.79	1.19	0.80	NM	M	NM
104	JRPT	0.97	0.98	1.05	NM	NM	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
105	KAEF	0.99	0.89	0.96	NM	NM	NM
106	KBLI	0.56	1.18	1.25	NM	G	M
107	KBLM	0.97	1.19	0.89	NM	M	NM
108	KBLV	1.88	0.43	1.25	M	NM	M
109	KBRI	-0.38	0.85	0.02	NM	NM	NM
110	KDSI	0.94	0.98	0.97	NM	NM	NM
111	KIAS	1.12	-17.60	-1.60	G	NM	NM
112	KICI	1.11	0.70	1.18	G	NM	G
113	KIJA	1.04	1.12	0.87	G	G	NM
114	KLBF	0.98	1.01	1.04	NM	NM	NM
115	KOIN	1.01	1.13	1.21	NM	G	M
116	KOPI	0.97	1.07	0.91	NM	G	NM
117	KPIG	1.24	0.98	0.91	M	NM	NM
118	KRAH	0.93	2.05	26.72	NM	M	M
119	LAPD	1.66	0.35	1.15	M	NM	G
120	LION	0.89	1.16	0.96	NM	G	NM
121	LMPI	0.93	1.26	1.80	NM	M	M
122	LMSH	0.51	0.94	2.01	NM	NM	M
123	LPCK	1.14	1.10	0.74	G	G	NM
124	LPKR	1.02	1.00	0.95	NM	NM	NM
125	LPPF	1.00	1.00	1.00	NM	NM	NM
126	LSIP	0.92	1.06	1.61	NM	G	M
127	LTLS	0.94	0.98	1.00	NM	NM	NM
128	MAIN	0.64	1.71	0.73	NM	M	NM
129	MBTO	0.94	1.02	1.21	NM	NM	M
130	MDKI	0.20	1.38	1.21	NM	M	M
131	MERK	0.96	1.52	1.00	NM	M	NM
132	META	1.34	0.75	1.13	M	NM	G
133	MICE	0.97	1.01	0.99	NM	NM	NM
134	MIDI	0.97	1.03	0.99	NM	NM	NM
135	MIKA	0.96	1.00	1.00	NM	NM	NM
136	MITI	63.45	-0.05	1.04	M	NM	G
137	MKPI	0.92	1.01	1.01	NM	NM	NM
138	MLBI	0.91	0.98	0.99	NM	NM	NM
139	MLPL	1.00	1.38	0.69	NM	M	NM
140	MMLP	1.01	0.99	0.99	NM	NM	NM
141	MNCN	0.97	0.92	1.00	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
142	MPMX	1.29	1.26	1.18	M	M	G
143	MRAT	0.98	1.01	1.00	NM	NM	NM
144	MSKY	3.23	0.23	1.42	M	NM	M
145	MTDL	0.94	1.02	0.99	NM	NM	NM
146	MTLA	0.96	0.98	1.05	NM	NM	G
147	MTRA	1.00	0.89	1.91	NM	NM	M
148	MTSM	1.68	0.78	0.50	M	NM	NM
149	MYOR	1.06	1.12	0.90	G	G	NM
150	MYRX	0.64	1.67	0.78	NM	M	NM
151	NIRO	0.65	1.07	0.75	NM	G	NM
152	NRCA	0.88	1.03	0.97	NM	NM	NM
153	OASA	12.34	0.36	0.83	M	NM	NM
154	OMRE	1.08	1.11	1.17	G	G	G
155	PALM	1.09	0.86	1.30	G	NM	M
156	PANR	0.85	0.83	1.38	NM	NM	M
157	PDES	0.97	0.80	1.26	NM	NM	M
158	PGLI	1.00	1.02	1.21	NM	NM	M
159	PICO	0.99	0.93	1.07	NM	NM	G
160	PJAA	1.06	0.94	0.91	G	NM	NM
161	PLIN	1.01	1.03	0.99	NM	NM	NM
162	PORT	1.21	1.09	1.16	M	G	G
163	PPRO	1.11	1.14	0.93	G	G	NM
164	PRAS	0.89	0.93	1.19	NM	NM	G
165	PRDA	0.98	1.00	0.99	NM	NM	NM
166	PSDN	0.95	0.91	1.27	NM	NM	M
167	PSKT	0.96	1.05	0.81	NM	G	NM
168	PTBA	0.98	0.72	1.08	NM	NM	G
169	PTSP	1.01	1.00	1.01	NM	NM	NM
170	PUDP	1.08	1.14	0.61	G	G	NM
171	PWON	1.01	0.97	1.02	NM	NM	NM
172	PYFA	1.02	1.03	1.00	NM	NM	NM
173	RALS	0.96	0.96	0.90	NM	NM	NM
174	RANC	0.99	1.00	0.98	NM	NM	NM
175	RMBA	0.92	1.07	0.85	NM	G	NM
176	RODA	1.37	0.92	1.16	M	NM	G
177	ROTI	1.03	0.98	0.97	NM	NM	NM
178	SAME	1.06	1.01	1.03	G	NM	NM



No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
179	SCBD	0.95	0.99	1.01	NM	NM	NM
180	SCCO	0.58	1.39	1.01	NM	M	NM
181	SDMU	1.04	2.44	1.20	G	M	M
182	SGRO	1.26	0.84	1.21	M	NM	M
183	SHID	1.00	0.94	1.07	NM	NM	G
184	SIDO	0.96	0.91	0.89	NM	NM	NM
185	SILO	0.96	0.95	0.96	NM	NM	NM
186	SIMP	0.95	1.13	1.20	NM	G	M
187	SKBM	1.04	1.23	0.88	NM	M	NM
188	SKLT	0.96	0.99	1.01	NM	NM	NM
189	SMAR	0.76	1.16	0.99	NM	G	NM
190	SMBR	1.01	1.10	0.86	NM	G	NM
191	SMCB	1.13	1.02	1.26	G	NM	M
192	SMDM	1.06	1.00	0.85	G	NM	NM
193	SMGR	1.05	1.32	0.94	G	M	NM
194	SMMT	0.11	0.28	1.24	NM	NM	M
195	SMRA	1.07	1.06	0.94	G	G	NM
196	SMSM	0.96	1.08	0.99	NM	G	NM
197	SONA	1.06	0.96	0.96	G	NM	NM
198	SRSN	1.20	0.82	0.92	M	NM	NM
199	SSIA	0.86	1.07	0.99	NM	G	NM
200	SSTM	0.54	0.46	0.37	NM	NM	NM
201	SUPR	1.09	0.98	1.03	G	NM	NM
202	TAXI	5.65	-0.11	0.74	M	NM	NM
203	TBIG	1.08	0.96	1.02	G	NM	NM
204	TBLA	0.88	0.95	0.98	NM	NM	NM
205	TCID	1.01	1.00	1.02	NM	NM	NM
206	TINS	0.64	0.95	1.09	NM	NM	G
207	TMAS	1.05	1.96	1.38	G	M	M
208	TOTL	0.88	1.18	1.05	NM	G	G
209	TOTO	1.17	0.87	0.93	G	NM	NM
210	TOWR	1.20	0.93	1.06	M	NM	G
211	TRIS	1.13	1.02	1.06	G	NM	G
212	TRST	0.98	1.06	0.99	NM	G	NM
213	TSPC	1.00	1.00	1.00	NM	NM	NM
214	TURI	0.82	1.16	0.93	NM	G	NM
215	ULTJ	0.90	0.93	1.05	NM	NM	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung GMI			Kategori GMI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
216	UNSP	0.84	0.78	2.68	NM	NM	M
217	UNTR	1.12	0.95	0.90	G	NM	NM
218	UNVR	1.00	0.99	1.02	NM	NM	NM
219	WAPO	1.43	1.52	0.66	M	M	NM
220	WEGE	0.94	1.07	1.16	NM	G	G
221	WEHA	0.82	0.66	0.94	NM	NM	NM
222	WIIM	1.01	1.03	0.93	NM	NM	NM
223	WIKA	0.86	1.29	0.95	NM	M	NM
224	WSBP	0.61	0.94	1.19	NM	NM	G
225	WSKT	0.81	0.80	1.15	NM	NM	G
226	WTON	0.85	1.17	0.98	NM	G	NM
227	YPAS	1.08	1.23	0.80	G	M	NM

Sumber: Tabel 6.10-6.236, Lampiran

Berdasarkan tabel 4.2 indeks hitung GMI tahun 2016 , dapat diketahui jumlah perusahaan yang dikategorikan sebagai manipulator sebanyak 27 perusahaan, non manipulator sebanyak 155 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 45 perusahaan.

Indeks hitung GMI tahun 2017 menunjukkan jumlah perusahaan yang tergolong sebagai manipulator berjumlah 34 perusahaan, non manipulator berjumlah 144 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 49 perusahaan.

Pada tahun 2018, berdasarkan indeks hitung GMI diperoleh hasil jumlah perusahaan manipulator adalah 44 perusahaan, jumlah non manipulator mencapai 137 perusahaan, dan *grey company* berjumlah 46 perusahaan.

#### 4.1.3 Indeks Hitung AQI dan Kategori AQI

AQI (*Assets Quality Index*) adalah indeks yang menunjukkan perubahan jumlah aset tidak lancar selain aset tetap terhadap total aktiva tahun tersebut dari tahun sebelumnya. Beneish (1999:10) mengungkapkan AQI adalah pengukuran agregat dari perubahan realisasi aset , sebagai bagian dari analisa resiko oleh Siegel (1991). Aset tidak lancar ini memiliki kemungkinan memberi manfaat bagi perusahaan di masa depan, di mana penyalahgunaan bisa saja terjadi di akun-akun tersebut.

**Tabel 4.3**

#### **Indeks Hitung AQI dan Kategori AQI**

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
1	AALI	0.95	1.01	1.08	NM	NM	G
2	ABBA	1.12	1.10	1.22	G	G	G
3	ACES	1.87	0.82	0.91	M	NM	NM
4	ACST	1.09	1.19	0.35	G	G	NM
5	ADES	0.68	0.84	0.98	NM	NM	NM
6	ADHI	1.54	0.79	1.47	M	NM	M
7	AGII	6.30	0.21	0.98	M	NM	NM
8	AKRA	1.08	0.92	0.83	G	NM	NM
9	ALKA	1.01	0.04	0.51	NM	NM	NM
10	ALMI	1.03	1.04	0.61	NM	G	NM
11	AMFG	0.71	0.87	1.08	NM	NM	G
12	AMIN	1.84	0.78	0.88	M	NM	NM
13	AMRT	0.98	1.10	0.89	NM	G	NM
14	ANTM	0.95	1.08	0.61	NM	G	NM
15	APLN	1.15	1.02	1.07	G	NM	G
16	ARNA	1.05	0.64	1.05	G	NM	G
17	ARTA	7.95	1.02	3.74	M	NM	M
18	ASGR	1.20	0.81	1.05	G	NM	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
19	ASII	1.03	1.03	1.05	NM	NM	G
20	ASRI	0.99	1.05	1.05	NM	G	G
21	ASSA	1.14	1.71	0.47	G	M	NM
22	ATIC	0.86	1.20	1.15	NM	G	G
23	BAJA	0.37	1.56	0.73	NM	M	NM
24	BALI	0.77	1.37	0.69	NM	M	NM
25	BATA	1.29	1.26	0.95	M	M	NM
26	BAYU	0.86	0.85	0.94	NM	NM	NM
27	BELL	1.14	0.84	0.92	G	NM	NM
28	BEST	0.94	1.00	0.87	NM	NM	NM
29	BHIT	1.07	0.93	0.98	G	NM	NM
30	BIKA	1.65	0.85	0.98	M	NM	NM
31	BIMA	0.46	4.46	0.94	NM	M	NM
32	BIPP	1.09	1.00	0.61	G	NM	NM
33	BIRD	0.58	0.67	1.07	NM	NM	G
34	BKDP	0.99	0.99	1.00	NM	NM	NM
35	BKSL	1.04	1.08	1.04	NM	G	G
36	BMTR	0.93	0.83	0.95	NM	NM	NM
37	BRNA	2.88	1.11	0.96	M	G	NM
38	BSDE	0.92	1.26	0.99	NM	M	NM
39	BTEK	1454.09	0.92	2.17	M	NM	M
40	BTON	1.13	0.91	0.77	G	NM	NM
41	BUKK	0.67	-27.99	0.99	NM	NM	NM
42	BUVA	0.91	1.12	1.04	NM	G	G
43	BWPT	1.06	1.01	0.96	G	NM	NM
44	CEKA	9.37	1.85	0.99	M	M	NM
45	CENT	1.13	1.22	1.00	G	G	NM
46	CINT	1.19	1.11	0.46	G	G	NM
47	CITA	1.04	1.14	1.16	NM	G	G
48	CLPI	0.80	1.25	1.49	NM	G	M
49	COWL	0.99	0.95	1.00	NM	NM	NM
50	CPIN	0.77	1.53	0.92	NM	M	NM
51	CPRO	0.80	0.55	1.06	NM	NM	G
52	CSAP	1.03	0.96	1.04	NM	NM	G
53	CTRA	0.99	0.99	1.03	NM	NM	NM
54	DART	1.02	0.97	0.91	NM	NM	NM
55	DAYA	1.15	1.00	0.76	G	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
56	DGIK	1.64	0.91	0.75	M	NM	NM
57	DILD	1.04	0.98	0.91	G	NM	NM
58	DLTA	1.49	0.74	0.98	M	NM	NM
59	DPNS	1.31	1.02	0.98	M	NM	NM
60	DPUM	0.87	2.29	0.31	NM	M	NM
61	DUTI	1.11	1.01	0.96	G	NM	NM
62	DVLA	0.70	1.12	1.19	NM	G	G
63	DYAN	1.02	0.88	0.93	NM	NM	NM
64	ECII	1.18	1.17	2.37	G	G	M
65	EKAD	0.62	1.60	1.03	NM	M	NM
66	ELSA	0.91	1.07	0.72	NM	G	NM
67	ELTY	0.75	1.00	1.23	NM	NM	G
68	EMDE	0.86	0.73	0.90	NM	NM	NM
69	EMTK	1.50	1.01	0.87	M	NM	NM
70	EPMT	1.22	0.81	1.18	G	NM	G
71	ERAA	1.00	0.79	0.85	NM	NM	NM
72	FASW	0.33	0.96	0.97	NM	NM	NM
73	FMII	1.62	1.27	0.92	M	M	NM
74	GDST	0.73	0.96	2.74	NM	NM	M
75	GEMA	2.38	0.92	0.59	M	NM	NM
76	GGRM	0.63	2.88	0.64	NM	M	NM
77	GJTL	0.88	1.06	0.74	NM	G	NM
78	GPRA	0.79	1.46	0.79	NM	M	NM
79	GWSA	1.01	0.99	0.96	NM	NM	NM
80	GZCO	0.90	0.98	0.95	NM	NM	NM
81	HDTX	1.87	0.65	6.42	M	NM	M
82	HERO	0.90	1.56	1.21	NM	M	G
83	HMSP	0.87	1.09	0.66	NM	G	NM
84	IBST	0.81	1.26	1.02	NM	M	NM
85	ICBP	0.95	1.02	1.26	NM	NM	M
86	IDPR	#DIV/0!	13.11	1.87	#DIV/0!	M	M
87	IGAR	0.81	3.53	0.73	NM	M	NM
88	IKAI	1.42	1.59	22.58	M	M	M
89	IMAS	1.21	1.09	0.99	G	G	NM
90	IMPC	0.74	1.11	1.08	NM	G	G
91	INAF	1.69	0.98	0.74	M	NM	NM
92	INAI	0.94	1.12	0.82	NM	G	NM



No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
93	INCF	0.36	2.37	0.40	NM	M	NM
94	INDF	0.84	0.82	1.20	NM	NM	G
95	INDS	1.22	1.15	0.82	G	G	NM
96	INTA	0.88	0.96	0.88	NM	NM	NM
97	INTD	0.91	0.98	0.93	NM	NM	NM
98	INTP	1.44	0.97	0.87	M	NM	NM
99	ISSP	1.07	0.79	0.99	G	NM	NM
100	JAWA	1.00	1.01	0.99	NM	NM	NM
101	JECC	1.15	1.16	1.09	G	G	G
102	JIHD	1.09	0.99	0.99	G	NM	NM
103	JPFA	2.19	1.19	1.03	M	G	NM
104	JRPT	1.05	0.99	0.99	G	NM	NM
105	KAEF	0.79	0.72	1.09	NM	NM	G
106	KBLI	1.90	0.90	0.86	M	NM	NM
107	KBLM	0.24	8.94	0.00	NM	M	NM
108	KBLV	1.06	1.02	1.13	G	NM	G
109	KBRI	1.14	1.51	0.78	G	M	NM
110	KDSI	1.08	0.89	0.88	G	NM	NM
111	KIAS	1.31	0.82	0.92	M	NM	NM
112	KICI	1.16	0.95	0.96	G	NM	NM
113	KIJA	0.97	1.20	1.06	NM	G	G
114	KLBF	0.98	1.03	0.93	NM	NM	NM
115	KOIN	0.95	0.66	1.08	NM	NM	G
116	KOPI	1.09	0.69	0.91	G	NM	NM
117	KPIG	0.74	1.42	1.03	NM	M	NM
118	KRAH	1.22	0.67	1.21	G	NM	G
119	LAPD	1.05	1.39	2.43	G	M	M
120	LION	1.17	3.61	1.10	G	M	G
121	LMPI	0.08	0.84	3.15	NM	NM	M
122	LMSH	0.13	5.98	0.95	NM	M	NM
123	LPCK	1.10	0.80	1.72	G	NM	M
124	LPKR	0.95	1.22	1.03	NM	G	NM
125	LPPF	0.98	1.46	0.56	NM	M	NM
126	LSIP	0.23	1.16	1.06	NM	G	G
127	LTLS	0.96	1.03	1.16	NM	NM	G
128	MAIN	2.00	1.56	0.94	M	M	NM
129	MBTO	2.28	1.10	1.34	M	G	M

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
130	MDKI	1.51	0.29	0.79	M	NM	NM
131	MERK	1.93	0.83	0.70	M	NM	NM
132	META	0.65	1.01	0.96	NM	NM	NM
133	MICE	0.89	0.44	1.16	NM	NM	G
134	MIDI	0.96	1.01	0.91	NM	NM	NM
135	MIKA	1.12	1.98	0.93	G	M	NM
136	MITI	0.86	-38.24	-0.11	NM	NM	NM
137	MKPI	1.04	1.01	0.91	NM	NM	NM
138	MLBI	0.71	0.65	1.71	NM	NM	M
139	MLPL	1.05	1.12	1.05	G	G	G
140	MMLP	1.13	0.98	1.01	G	NM	NM
141	MNCN	1.08	1.03	1.05	G	NM	G
142	MPMX	1.18	0.85	0.80	G	NM	NM
143	MRAT	1.03	1.07	1.35	NM	G	M
144	MSKY	0.54	0.80	0.83	NM	NM	NM
145	MTDL	1.21	0.97	0.63	G	NM	NM
146	MTLA	1.01	1.09	1.05	NM	G	G
147	MTRA	0.66	0.60	2.21	NM	NM	M
148	MTSM	1.11	1.07	1.07	G	G	G
149	MYOR	2.41	0.68	2.30	M	NM	M
150	MYRX	0.97	0.97	1.04	NM	NM	NM
151	NIRO	1.04	0.96	0.85	NM	NM	NM
152	NRCA	1.04	0.60	0.67	NM	NM	NM
153	OASA	3.79E-05	-8.34E+08	-6.76E-18	NM	NM	NM
154	OMRE	0.99	1.00	1.00	NM	NM	NM
155	PALM	0.38	1.08	32.38	NM	G	M
156	PANR	2.30	0.91	2.23	M	NM	M
157	PDES	0.85	1.61	1.51	NM	M	M
158	PGLI	1.02	1.27	1.07	NM	M	G
159	PICO	1.11	0.87	1.53	G	NM	M
160	PJAA	1.04	1.04	0.87	NM	G	NM
161	PLIN	1.16	0.97	0.91	G	NM	NM
162	PORT	0.49	0.86	0.83	NM	NM	NM
163	PPRO	1.34	1.49	0.84	M	M	NM
164	PRAS	0.69	2.31	1.04	NM	M	G
165	PRDA	0.36	1.27	0.73	NM	M	NM
166	PSDN	0.46	1.45	1.75	NM	M	M

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
167	PSKT	0.84	1.31	1.20	NM	M	G
168	PTBA	1.01	0.95	1.15	NM	NM	G
169	PTSP	0.57	1.64	1.30	NM	M	M
170	PUDP	0.85	1.04	1.06	NM	NM	G
171	PWON	0.98	0.91	0.97	NM	NM	NM
172	PYFA	1.25	1.38	0.86	M	M	NM
173	RALS	1.29	1.00	0.86	M	NM	NM
174	RANC	1.03	0.90	1.06	NM	NM	G
175	RMBA	0.42	0.26	0.82	NM	NM	NM
176	RODA	0.94	0.85	1.21	NM	NM	G
177	ROTI	1.64	1.24	1.25	M	G	G
178	SAME	0.38	0.43	1.24	NM	NM	G
179	SCBD	1.09	0.99	0.99	G	NM	NM
180	SCCO	1.06	0.88	1.06	G	NM	G
181	SDMU	0.05	3.22	2.82	NM	M	M
182	SGRO	1.05	1.08	1.00	G	G	NM
183	SHID	0.99	0.59	0.91	NM	NM	NM
184	SIDO	1.05	2.09	0.71	G	M	NM
185	SILO	0.91	2.52	0.65	NM	M	NM
186	SIMP	0.41	1.03	1.04	NM	NM	NM
187	SKBM	0.98	4.00	1.03	NM	M	NM
188	SKLT	0.78	1.12	1.00	NM	G	NM
189	SMAR	1.31	1.15	1.03	M	G	NM
190	SMBR	0.07	1.57	1.66	NM	M	M
191	SMCB	1.93	1.03	0.89	M	NM	NM
192	SMDM	1.10	0.99	1.00	G	NM	NM
193	SMGR	1.06	0.82	0.83	G	NM	NM
194	SMMT	1.19	0.97	0.99	G	NM	NM
195	SMRA	0.95	0.99	0.96	NM	NM	NM
196	SMSM	1.02	1.23	0.91	NM	G	NM
197	SONA	1.12	1.21	0.68	G	G	NM
198	SRSN	1.61	1.30	0.74	M	M	NM
199	SSIA	0.97	0.78	1.28	NM	NM	M
200	SSTM	52.91	0.02	1.08	M	NM	G
201	SUPR	0.65	1.05	1.21	NM	G	G
202	TAXI	0.90	1.08	0.55	NM	G	NM
203	TBIG	0.93	1.03	1.20	NM	NM	G

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung AQI			Kategori AQI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
204	TBLA	1.01	1.20	0.99	NM	G	NM
205	TCID	1.07	1.48	0.90	G	M	NM
206	TINS	1.26	0.93	0.92	M	NM	NM
207	TMAS	1.14	1.67	1.59	G	M	M
208	TOTL	1.11	0.95	0.79	G	NM	NM
209	TOTO	1.79	1.57	1.15	M	M	G
210	TOWR	0.84	1.07	1.23	NM	G	G
211	TRIS	1.96	1.63	1.00	M	M	NM
212	TRST	0.73	1.75	1.31	NM	M	M
213	TSPC	1.04	0.90	1.10	NM	NM	G
214	TURI	1.25	1.07	1.08	G	G	G
215	ULTJ	0.93	1.07	3.05	NM	G	M
216	UNSP	0.73	0.90	1.02	NM	NM	NM
217	UNTR	0.96	1.18	1.74	NM	G	M
218	UNVR	0.75	0.77	1.02	NM	NM	NM
219	WAPO	0.04	0.90	1.26	NM	NM	M
220	WEGE	2.60	0.56	1.11	M	NM	G
221	WEHA	1.66	0.77	0.77	M	NM	NM
222	WIIM	1.18	2.17	0.88	G	M	NM
223	WIKI	0.71	1.07	1.24	NM	G	G
224	WSBP	0.07	0.36	1.30	NM	NM	M
225	WSKT	0.73	1.37	0.97	NM	M	NM
226	WTON	0.97	6.25	1.35	NM	M	M
227	YPAS	1.03	0.96	0.83	NM	NM	NM

Sumber: Tabel 6.10-6.236, Lampiran

Berdasarkan tabel 4.3 indeks hitung AQI tahun 2016 , dapat diketahui jumlah perusahaan yang dikategorikan sebagai manipulator sebanyak 42 perusahaan, non manipulator sebanyak 128 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 56 perusahaan. Serta ada 1 perusahaan yang mempunyai hasil *#DIV/0!* yang disebabkan perusahaan tersebut tidak memiliki aset tidak lancar selain aset tetap pada tahun 2015.

Indeks hitung AQI tahun 2017 menunjukkan jumlah perusahaan yang tergolong sebagai manipulator berjumlah 51 perusahaan, non manipulator berjumlah 127 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 49 perusahaan.

Pada tahun 2018, diperoleh hasil jumlah perusahaan manipulator adalah 34 perusahaan, jumlah non manipulator mencapai 139 perusahaan, dan *grey company* berjumlah 54 perusahaan. Sepanjang tahun 2016-2018 ada 1 perusahaan yang memiliki indeks hitung AQI yang tidak wajar, hal ini dikarenakan pada tahun 2016-2018 perusahaan tersebut tidak memiliki aset tidak lancar selain aset tetap.

#### 4.1.4 Indeks Hitung SGI dan Kategori SGI

SGI (*Sales Growth Index*) adalah indeks hitung perubahan penjualan tahun tersebut dengan tahun sebelumnya. Perusahaan yang sedang berkembang dipandang oleh para profesional lebih cenderung untuk melakukan penipuan laporan keuangan karena posisi keuangan dan kebutuhan modal menekan perusahaan untuk mencapai target pendapatan (Beneish, 1999:11). Semakin tinggi indeks SGI semakin besar probabilitas perusahaan melakukan kecurangan dalam pencatatan pendapatan.



**Tabel 4.4**

**Indeks Hitung SGI dan Kategori SGI**

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
1	AALI	1.08	1.23	1.10	NM	G	NM
2	ABBA	1.06	0.87	0.79	NM	NM	NM
3	ACES	1.01	1.24	1.22	NM	G	G
4	ACST	1.32	1.69	1.23	G	M	G
5	ADES	1.33	0.92	0.99	G	NM	NM
6	ADHI	1.18	1.37	1.03	G	G	NM
7	AGII	0.72	1.79	1.13	NM	M	NM
8	AKRA	0.77	1.20	1.29	NM	G	G
9	ALKA	1.54	1.68	1.86	G	M	M
10	ALMI	0.74	1.42	1.27	NM	G	G
11	AMFG	1.02	1.04	1.14	NM	NM	G
12	AMIN	1.66	1.42	1.15	M	G	G
13	AMRT	1.16	1.10	1.09	G	NM	NM
14	ANTM	0.86	1.39	1.99	NM	G	M
15	APLN	1.01	1.17	0.71	NM	G	NM
16	ARNA	1.17	1.15	1.14	G	G	G
17	ARTA	1.04	1.07	0.99	NM	NM	NM
18	ASGR	1.02	1.44	1.04	NM	G	NM
19	ASII	0.98	1.14	1.16	NM	G	G
20	ASRI	0.98	1.44	1.01	NM	G	NM
21	ASSA	1.13	1.08	1.10	NM	NM	NM
22	ATIC	1.46	1.07	1.18	G	NM	G
23	BAJA	0.78	1.24	1.05	NM	G	NM
24	BALI	1.49	1.26	1.45	G	G	G
25	BATA	0.97	0.97	1.02	NM	NM	NM
26	BAYU	1.02	1.16	1.12	NM	G	NM
27	BELL	0.76	1.07	1.26	NM	NM	G
28	BEST	1.20	1.22	0.96	G	G	NM
29	BHIT	1.00	1.05	1.08	NM	NM	NM
30	BIKA	0.62	0.76	0.85	NM	NM	NM
31	BIMA	0.77	0.89	0.95	NM	NM	NM
32	BIPP	1.02	0.96	1.20	NM	NM	G
33	BIRD	0.88	0.88	1.00	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
34	BKDP	0.87	0.82	0.84	NM	NM	NM
35	BKSL	2.16	1.35	0.81	M	G	NM
36	BMTR	0.99	1.04	1.08	NM	NM	NM
37	BRNA	1.07	0.96	1.01	NM	NM	NM
38	BSDE	1.05	1.59	0.64	NM	G	NM
39	BTEK	0.68	1.19	1.00	NM	G	NM
40	BTON	0.93	1.40	1.33	NM	G	G
41	BUKK	1.35	1.53	1.91	G	G	M
42	BUVA	1.19	1.06	1.94	G	NM	M
43	BWPT	0.95	1.20	1.01	NM	G	NM
44	CEKA	1.18	1.03	0.85	G	NM	NM
45	CENT	1.34	5.03	1.13	G	M	NM
46	CINT	1.04	1.14	0.99	NM	G	NM
47	CITA	34.98	1.49	2.76	M	G	M
48	CLPI	1.02	0.91	1.32	NM	NM	G
49	COWL	0.98	0.92	0.80	NM	NM	NM
50	CPIN	1.28	1.29	1.09	G	G	NM
51	CPRO	0.96	0.76	1.12	NM	NM	NM
52	CSAP	1.08	1.20	1.12	NM	G	NM
53	CTRA	0.90	0.96	1.19	NM	NM	G
54	DART	0.90	0.59	0.85	NM	NM	NM
55	DAYA	1.23	1.53	1.50	G	G	G
56	DGIK	0.72	1.09	0.85	NM	NM	NM
57	DILD	1.03	0.97	1.16	NM	NM	G
58	DLTA	1.11	1.00	1.15	NM	NM	G
59	DPNS	0.98	0.96	1.29	NM	NM	G
60	DPUM	1.32	1.33	0.75	G	G	NM
61	DUTI	1.18	0.86	1.29	G	NM	G
62	DVLA	1.11	1.09	1.08	NM	NM	NM
63	DYAN	1.16	0.96	1.20	G	NM	G
64	ECII	0.93	1.10	1.10	NM	NM	NM
65	EKAD	1.07	1.13	1.15	NM	NM	G
66	ELSA	0.96	1.38	1.33	NM	G	G
67	ELTY	1.21	0.74	0.88	G	NM	NM
68	EMDE	1.02	1.21	0.57	NM	G	NM
69	EMTK	1.15	1.03	1.18	G	NM	G
70	EPMT	1.08	1.04	1.05	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
71	ERAA	1.03	1.18	1.43	NM	G	G
72	FASW	1.18	1.25	1.35	G	G	G
73	FMII	1.68	0.09	1.23	M	NM	G
74	GDST	0.83	1.85	1.11	NM	M	NM
75	GEMA	1.13	0.94	1.33	NM	NM	G
76	GGRM	1.08	1.09	1.15	NM	NM	G
77	GJTL	1.05	1.04	1.09	NM	NM	NM
78	GPRA	1.03	0.85	1.19	NM	NM	G
79	GWSA	1.69	0.60	1.58	M	NM	G
80	GZCO	1.11	1.19	0.87	NM	G	NM
81	HDTX	1.18	0.79	0.41	G	NM	NM
82	HERO	0.95	0.95	1.00	NM	NM	NM
83	HMSP	1.07	1.04	1.08	NM	NM	NM
84	IBST	1.39	1.08	1.18	G	NM	G
85	ICBP	1.08	1.04	1.08	NM	NM	NM
86	IDPR	0.87	1.17	0.78	NM	G	NM
87	IGAR	1.17	0.96	1.02	G	NM	NM
88	IKAI	0.59	0.16	0.85	NM	NM	NM
89	IMAS	0.83	1.02	1.14	NM	NM	G
90	IMPC	0.99	1.05	1.17	NM	NM	G
91	INAF	1.03	0.97	0.98	NM	NM	NM
92	INAI	0.93	0.76	1.15	NM	NM	G
93	INCF	1.19	1.26	1.30	G	G	G
94	INDF	1.04	1.05	1.05	NM	NM	NM
95	INDS	0.99	1.20	1.22	NM	G	G
96	INTA	1.14	1.37	1.34	G	G	G
97	INTD	0.86	0.72	1.55	NM	NM	G
98	INTP	0.86	0.94	1.05	NM	NM	NM
99	ISSP	0.91	1.12	1.22	NM	NM	G
100	JAWA	0.90	0.94	1.34	NM	NM	G
101	JECC	1.23	1.07	1.47	G	NM	G
102	JHHD	1.00	0.99	1.06	NM	NM	NM
103	JPFA	1.08	1.09	1.15	NM	NM	G
104	JRPT	1.11	1.01	0.97	NM	NM	NM
105	KAEF	1.20	1.05	1.22	G	NM	G
106	KBLI	1.06	1.13	1.33	NM	NM	G
107	KBLM	1.02	1.23	1.02	NM	G	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
108	KBLV	1.23	0.75	0.92	G	NM	NM
109	KBRI	0.67	0.89	0.02	NM	NM	NM
110	KDSI	1.16	1.13	1.04	G	NM	NM
111	KIAS	1.08	0.94	1.08	NM	NM	NM
112	KICI	1.08	1.14	0.77	NM	G	NM
113	KIJA	0.93	1.02	0.91	NM	NM	NM
114	KLBF	1.08	1.04	1.04	NM	NM	NM
115	KOIN	0.98	1.11	1.09	NM	NM	NM
116	KOPI	0.93	1.06	0.43	NM	NM	NM
117	KPIG	0.83	0.99	1.06	NM	NM	NM
118	KRAH	1.10	0.84	0.99	NM	NM	NM
119	LAPD	1.10	0.70	0.87	NM	NM	NM
120	LION	0.97	0.92	1.21	NM	NM	G
121	LMPI	0.91	1.00	1.11	NM	NM	NM
122	LMSH	0.90	1.42	1.07	NM	G	NM
123	LPCK	0.73	0.98	1.46	NM	NM	G
124	LPKR	1.24	0.96	1.20	G	NM	G
125	LPPF	1.10	1.01	1.02	NM	NM	NM
126	LSIP	0.92	1.23	0.85	NM	G	NM
127	LTLS	1.00	1.02	1.07	NM	NM	NM
128	MAIN	1.10	1.04	1.23	NM	NM	G
129	MBTO	0.99	1.07	0.69	NM	NM	NM
130	MDKI	1.12	1.08	1.08	NM	NM	NM
131	MERK	1.05	0.56	1.05	NM	NM	NM
132	META	1.60	0.80	0.99	G	NM	NM
133	MICE	0.99	1.03	1.12	NM	NM	NM
134	MIDI	1.18	1.15	1.10	G	G	NM
135	MIKA	1.14	1.02	1.09	G	NM	NM
136	MITI	0.76	1.20	1.22	NM	G	G
137	MKPI	1.22	0.99	0.87	G	NM	NM
138	MLBI	1.21	1.04	1.08	G	NM	NM
139	MLPL	1.00	0.96	0.88	NM	NM	NM
140	MMLP	1.07	1.19	1.43	NM	G	G
141	MNCN	1.04	1.05	1.06	NM	NM	NM
142	MPMX	1.00	0.86	1.11	NM	NM	NM
143	MRAT	0.80	1.00	0.87	NM	NM	NM
144	MSKY	0.93	0.89	0.97	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
145	MTDL	1.01	1.08	1.18	NM	NM	G
146	MTLA	1.05	1.11	1.09	NM	NM	NM
147	MTRA	0.74	1.05	1.13	NM	NM	NM
148	MTSM	1.05	0.99	1.14	NM	NM	G
149	MYOR	1.24	1.13	1.16	G	G	G
150	MYRX	9.04	1.20	1.37	M	G	G
151	NIRO	0.52	1.44	1.21	NM	G	G
152	NRCA	0.69	0.87	1.14	NM	NM	G
153	OASA	0.27	4.62	0.71	NM	M	NM
154	OMRE	0.92	0.78	0.83	NM	NM	NM
155	PALM	1.12	0.65	0.59	NM	NM	NM
156	PANR	1.11	0.94	1.02	NM	NM	NM
157	PDES	1.50	1.01	1.01	G	NM	NM
158	PGLI	1.27	0.92	0.98	G	NM	NM
159	PICO	1.01	1.06	1.04	NM	NM	NM
160	PJAA	1.13	0.97	1.04	G	NM	NM
161	PLIN	1.01	0.97	1.05	NM	NM	NM
162	PORT	2.11	0.98	0.99	M	NM	NM
163	PPRO	1.49	1.26	0.94	G	G	NM
164	PRAS	0.78	0.95	1.65	NM	NM	M
165	PRDA	1.13	1.08	1.09	G	NM	NM
166	PSDN	1.05	1.50	0.95	NM	G	NM
167	PSKT	1.08	0.95	1.11	NM	NM	NM
168	PTBA	1.02	1.38	1.09	NM	G	NM
169	PTSP	1.18	1.13	1.17	G	NM	G
170	PUDP	1.06	0.95	0.64	NM	NM	NM
171	PWON	1.05	1.19	1.23	NM	G	G
172	PYFA	1.00	1.03	1.12	NM	NM	NM
173	RALS	1.06	0.96	1.02	NM	NM	NM
174	RANC	1.08	1.06	1.08	NM	NM	NM
175	RMBA	1.14	1.05	1.08	G	NM	NM
176	RODA	0.47	0.59	0.81	NM	NM	NM
177	ROTI	1.16	0.99	1.11	G	NM	NM
178	SAME	1.23	1.22	1.23	G	G	G
179	SCBD	1.03	1.00	1.04	NM	NM	NM
180	SCCO	0.96	1.31	1.16	NM	G	G
181	SDMU	0.83	0.87	1.00	NM	NM	NM



No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
182	SGRO	0.97	1.24	0.89	NM	G	NM
183	SHID	1.03	1.05	1.12	NM	NM	NM
184	SIDO	1.15	1.00	1.07	G	NM	NM
185	SILO	1.25	1.03	1.12	G	NM	NM
186	SIMP	1.05	1.09	0.90	NM	NM	NM
187	SKBM	1.10	1.23	1.06	NM	G	NM
188	SKLT	1.12	1.10	1.14	NM	NM	G
189	SMAR	0.82	1.19	1.06	NM	G	NM
190	SMBR	1.04	1.02	1.29	NM	NM	G
191	SMCB	1.02	0.99	1.11	NM	NM	NM
192	SMDM	0.86	0.95	1.15	NM	NM	G
193	SMGR	0.97	1.06	1.10	NM	NM	NM
194	SMMT	1.95	1.03	3.30	M	NM	M
195	SMRA	0.96	1.04	1.00	NM	NM	NM
196	SMSM	1.03	1.16	1.18	NM	G	G
197	SONA	0.98	1.12	1.25	NM	NM	G
198	SRSN	0.94	1.04	1.15	NM	NM	G
199	SSIA	0.78	0.86	1.12	NM	NM	NM
200	SSTM	0.86	0.79	1.19	NM	NM	G
201	SUPR	1.02	1.05	1.00	NM	NM	NM
202	TAXI	0.64	0.49	0.79	NM	NM	NM
203	TBIG	1.08	1.08	1.07	NM	NM	NM
204	TBLA	1.22	1.38	0.96	G	G	NM
205	TCID	1.09	1.07	0.98	NM	NM	NM
206	TINS	1.01	1.32	1.20	NM	G	G
207	TMAS	1.03	1.20	1.16	NM	G	G
208	TOTL	1.05	1.23	0.95	NM	G	NM
209	TOTO	0.91	1.05	1.02	NM	NM	NM
210	TOWR	1.13	1.06	1.10	NM	NM	NM
211	TRIS	1.05	0.86	1.11	NM	NM	NM
212	TRST	0.92	1.05	1.12	NM	NM	NM
213	TSPC	1.12	1.05	1.05	NM	NM	NM
214	TURI	1.23	1.04	1.04	G	NM	NM
215	ULTJ	1.07	1.04	1.12	NM	NM	NM
216	UNSP	0.77	0.96	1.30	NM	NM	G
217	UNTR	0.92	1.42	1.31	NM	G	G
218	UNVR	1.10	1.03	1.01	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung SGI			Kategori SGI		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
219	WAPO	1.39	1.94	1.33	G	M	G
220	WEGE	1.35	2.02	1.49	G	M	G
221	WEHA	0.83	1.00	1.16	NM	NM	G
222	WIIM	0.92	0.88	0.95	NM	NM	NM
223	WIKI	1.15	1.67	1.19	G	M	G
224	WSBP	1.78	1.51	1.13	M	G	NM
225	WSKT	1.68	1.90	1.08	M	M	NM
226	WTON	1.31	1.54	1.29	G	G	G
227	YPAS	1.00	1.09	1.36	NM	NM	G

Sumber: Tabel 6.10-6.236, Lampiran

Berdasarkan tabel 4.4 indeks hitung SGI tahun 2016, dapat diketahui jumlah perusahaan yang dikategorikan sebagai manipulator sebanyak 10 perusahaan, non manipulator sebanyak 163 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 54 perusahaan.

Indeks hitung SGI tahun 2017 menunjukkan jumlah perusahaan yang tergolong sebagai manipulator berjumlah 10 perusahaan, non manipulator berjumlah 153 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 64 perusahaan.

Pada tahun 2018, diperoleh hasil jumlah perusahaan manipulator adalah 7 perusahaan, jumlah non manipulator mencapai 142 perusahaan, dan *grey company* berjumlah 78 perusahaan.

#### 4.1.5 Indeks Hitung TATA dan Kategori Perusahaan

TATA (*Total Accrual to Total Assets*) adalah indeks yang menunjukkan perubahan modal kerja selain kas terhadap total aset. TATA yang bernilai positif menunjukkan peningkatan transaksi

akrual dalam pengakuan pendapatan. Di mana tingkat akrual mencerminkan sejauh mana perusahaan membuat pilihan akuntansi diskresioner untuk mengubah pendapatan (Beneish, 1999:12). Maka dari itu indeks TATA yang tinggi memberikan kemungkinan yang lebih tinggi mengenai manipulasi laba yang dilakukan perusahaan.

**Tabel 4.5**

**Indeks Hitung TATA dan Kategori TATA**

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
1	AALI	0.01	0.01	0.01	NM	NM	NM
2	ABBA	-0.10	0.01	-0.03	NM	NM	NM
3	ACES	0.11	0.06	0.18	M	M	M
4	ACST	0.14	0.27	0.15	M	M	M
5	ADES	-0.05	-0.02	-0.06	NM	NM	NM
6	ADHI	0.13	0.17	0.06	M	M	M
7	AGII	0.02	0.03	0.01	G	G	NM
8	AKRA	0.03	0.03	0.07	M	G	M
9	ALKA	-0.06	0.08	-0.07	NM	M	NM
10	ALMI	-0.03	0.18	0.20	NM	M	M
11	AMFG	0.00	-0.03	0.00	NM	NM	NM
12	AMIN	0.20	0.22	0.17	M	M	M
13	AMRT	-0.04	-0.10	-0.21	NM	NM	NM
14	ANTM	-0.03	-0.03	0.00	NM	NM	NM
15	APLN	0.09	0.10	0.07	M	M	M
16	ARNA	0.03	-0.04	-0.08	G	NM	NM
17	ARTA	-0.05	-0.04	-0.04	NM	NM	NM
18	ASGR	0.17	-0.08	0.27	M	NM	M
19	ASII	-0.01	-0.01	0.00	NM	NM	NM
20	ASRI	-0.02	0.01	0.03	NM	NM	G
21	ASSA	0.03	0.04	0.06	M	M	M
22	ATIC	0.06	0.13	0.11	M	M	M
23	BAJA	0.03	-0.06	-0.04	G	NM	NM
24	BALI	0.01	-0.02	0.02	NM	NM	G
25	BATA	0.06	0.04	0.06	M	M	M

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
26	BAYU	0.07	0.02	0.03	M	NM	G
27	BELL	0.02	0.03	-0.01	NM	G	NM
28	BEST	0.04	-0.02	-0.02	M	NM	NM
29	BHIT	0.05	0.03	0.02	M	G	G
30	BIKA	0.15	0.08	0.01	M	M	NM
31	BIMA	0.09	0.08	0.18	M	M	M
32	BIPP	0.01	0.00	-0.06	NM	NM	NM
33	BIRD	-0.05	-0.07	-0.07	NM	NM	NM
34	BKDP	-0.01	-0.08	-0.04	NM	NM	NM
35	BKSL	0.10	0.04	0.08	M	M	M
36	BMTR	-0.09	-0.06	-0.03	NM	NM	NM
37	BRNA	0.00	-0.02	-0.04	NM	NM	NM
38	BSDE	0.07	0.01	0.01	M	NM	NM
39	BTEK	-0.01	0.04	-0.20	NM	M	NM
40	BTON	-0.03	0.03	-0.01	NM	M	NM
41	BUKK	0.04	0.04	0.25	M	M	M
42	BUVA	0.05	0.01	0.01	M	NM	NM
43	BWPT	0.04	0.00	0.00	M	NM	NM
44	CEKA	0.10	-0.03	-0.13	M	NM	NM
45	CENT	-0.08	-0.02	-0.04	NM	NM	NM
46	CINT	-0.04	0.01	0.06	NM	NM	M
47	CITA	-0.03	0.03	-0.05	NM	M	NM
48	CLPI	-0.09	-0.01	0.06	NM	NM	M
49	COWL	0.08	0.07	0.03	M	M	G
50	CPIN	0.01	0.08	0.05	NM	M	M
51	CPRO	-0.20	-0.12	0.04	NM	NM	M
52	CSAP	0.09	0.03	0.07	M	M	M
53	CTRA	0.06	0.03	0.03	M	M	M
54	DART	0.02	0.04	0.03	G	M	G
55	DAYA	-0.06	-0.10	-0.02	NM	NM	NM
56	DGIK	-0.04	0.04	0.09	NM	M	M
57	DILD	0.11	0.07	0.02	M	M	G
58	DLTA	0.03	-0.01	0.04	G	NM	M
59	DPNS	-0.01	0.04	0.08	NM	M	M
60	DPUM	0.20	0.17	0.04	M	M	M
61	DUTI	0.10	0.01	-0.03	M	NM	NM
62	DVLA	0.01	-0.01	0.14	NM	NM	M

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
63	DYAN	-0.03	-0.03	-0.03	NM	NM	NM
64	ECII	-0.10	-0.07	-0.06	NM	NM	NM
65	EKAD	0.05	0.06	0.05	M	M	M
66	ELSA	-0.01	-0.01	0.01	NM	NM	NM
67	ELTY	0.03	0.03	0.00	M	G	NM
68	EMDE	0.15	0.20	0.10	M	M	M
69	EMTK	0.00	-0.02	-0.02	NM	NM	NM
70	EPMT	0.06	0.12	0.03	M	M	M
71	ERAA	-0.12	0.15	0.31	NM	M	M
72	FASW	-0.14	0.00	0.07	NM	NM	M
73	FMII	0.27	0.00	-0.01	M	NM	NM
74	GDST	-0.03	0.00	-0.08	NM	NM	NM
75	GEMA	0.10	0.10	0.02	M	M	NM
76	GGRM	0.05	0.05	0.00	M	M	NM
77	GJTL	0.01	0.01	0.02	NM	NM	G
78	GPRA	0.02	0.03	0.04	G	G	M
79	GWSA	0.02	0.01	0.01	G	NM	NM
80	GZCO	-0.05	-0.03	-0.12	NM	NM	NM
81	HDTX	-0.13	-0.13	-1.42	NM	NM	NM
82	HERO	-0.06	-0.12	-0.10	NM	NM	NM
83	HMSP	0.05	0.02	-0.07	M	NM	NM
84	IBST	-0.05	-0.03	-0.02	NM	NM	NM
85	ICBP	0.01	0.00	0.05	NM	NM	M
86	IDPR	0.01	-0.05	-0.08	NM	NM	NM
87	IGAR	0.07	0.02	0.10	M	NM	M
88	IKAI	-0.24	-0.14	0.03	NM	NM	G
89	IMAS	0.02	0.06	0.08	NM	M	M
90	IMPC	0.02	0.07	0.06	G	M	M
91	INAF	0.25	-0.10	0.07	M	NM	M
92	INAI	0.17	0.03	-0.03	M	G	NM
93	INCF	0.20	-0.04	0.03	M	NM	G
94	INDF	0.01	0.02	0.03	NM	G	M
95	INDS	-0.04	-0.06	0.01	NM	NM	NM
96	INTA	-0.17	-0.13	-0.05	NM	NM	NM
97	INTD	-0.08	-0.03	0.08	NM	NM	M
98	INTP	0.00	-0.03	-0.03	NM	NM	NM
99	ISSP	0.12	-0.08	0.10	M	NM	M



No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
100	JAWA	-0.01	0.05	0.07	NM	M	M
101	JECC	0.03	0.04	0.10	M	M	M
102	JIHD	-0.06	-0.05	-0.05	NM	NM	NM
103	JPFA	0.02	0.07	0.09	G	M	M
104	JRPT	0.08	0.07	0.01	M	M	NM
105	KAEF	0.05	0.09	0.05	M	M	M
106	KBLI	0.01	0.13	0.09	NM	M	M
107	KBLM	0.05	0.05	0.02	M	M	NM
108	KBLV	-0.12	-0.10	-0.50	NM	NM	NM
109	KBRI	-0.09	-0.06	-0.10	NM	NM	NM
110	KDSI	0.02	0.14	0.03	NM	M	M
111	KIAS	-0.10	-0.04	-0.04	NM	NM	NM
112	KICI	0.01	0.04	0.00	NM	M	NM
113	KIJA	0.02	0.00	0.04	G	NM	M
114	KLBF	0.05	0.07	0.02	M	M	G
115	KOIN	0.04	0.01	-0.01	M	NM	NM
116	KOPI	0.11	0.05	-0.44	M	M	NM
117	KPIG	0.00	0.01	0.01	NM	NM	NM
118	KRAH	0.00	-0.01	-0.02	NM	NM	NM
119	LAPD	-0.12	-0.14	-0.24	NM	NM	NM
120	LION	-0.01	0.01	0.02	NM	NM	NM
121	LMPI	0.02	0.02	-0.06	G	G	NM
122	LMSH	0.01	0.01	0.04	NM	NM	M
123	LPCK	0.05	0.30	0.18	M	M	M
124	LPKR	0.05	0.10	0.06	M	M	M
125	LPPF	0.00	0.03	-0.08	NM	G	NM
126	LSIP	-0.03	-0.04	-0.03	NM	NM	NM
127	LTLS	0.00	0.05	0.05	NM	M	M
128	MAIN	0.06	-0.04	0.01	M	NM	NM
129	MBTO	0.03	0.02	-0.22	G	G	NM
130	MDKI	0.00	0.03	0.01	NM	M	NM
131	MERK	0.23	-0.10	-0.10	M	NM	NM
132	META	0.01	0.03	0.01	NM	G	NM
133	MICE	0.02	0.13	0.11	G	M	M
134	MIDI	-0.06	-0.09	-0.09	NM	NM	NM
135	MIKA	-0.03	0.00	0.01	NM	NM	NM
136	MITI	-0.03	-0.02	0.00	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
137	MKPI	0.06	0.10	0.03	M	M	M
138	MLBI	0.05	0.10	0.08	M	M	M
139	MLPL	0.01	-0.05	-0.01	NM	NM	NM
140	MMLP	0.01	0.03	0.01	NM	G	NM
141	MNCN	0.03	0.03	0.04	G	M	M
142	MPMX	0.04	0.01	0.03	M	NM	M
143	MRAT	0.03	0.03	0.03	M	G	G
144	MSKY	-0.23	-0.12	-0.17	NM	NM	NM
145	MTDL	-0.06	0.09	0.05	NM	M	M
146	MTLA	0.04	0.10	0.00	M	M	NM
147	MTRA	0.36	0.11	0.05	M	M	M
148	MTSM	-0.01	0.01	0.00	NM	NM	NM
149	MYOR	0.13	0.08	0.12	M	M	M
150	MYRX	-0.03	0.02	0.02	NM	G	G
151	NIRO	-0.01	0.00	0.01	NM	NM	NM
152	NRCA	0.00	0.00	0.11	NM	NM	M
153	OASA	-0.04	0.39	-0.39	NM	M	NM
154	OMRE	0.03	-0.01	-0.01	G	NM	NM
155	PALM	0.04	0.02	0.03	M	G	G
156	PANR	-0.01	-0.01	0.28	NM	NM	M
157	PDES	-0.05	-0.06	0.00	NM	NM	NM
158	PGLI	5.26	-0.17	0.07	M	NM	M
159	PICO	0.08	0.14	-0.02	M	M	NM
160	PJAA	-0.08	0.05	0.05	NM	M	M
161	PLIN	0.00	0.02	0.00	NM	G	NM
162	PORT	0.11	0.01	0.01	M	NM	NM
163	PPRO	0.08	0.04	0.03	M	M	G
164	PRAS	0.03	0.02	0.03	G	G	G
165	PRDA	0.00	0.03	-0.03	NM	G	NM
166	PSDN	-0.03	0.14	-0.03	NM	M	NM
167	PSKT	0.00	-0.06	-0.05	NM	NM	NM
168	PTBA	0.03	0.16	-0.07	M	M	NM
169	PTSP	-0.11	-0.11	-0.09	NM	NM	NM
170	PUDP	0.10	-0.10	0.06	M	NM	M
171	PWON	0.05	0.02	0.04	M	G	M
172	PYFA	0.02	-0.06	0.05	G	NM	M
173	RALS	-0.08	-0.10	-0.03	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
174	RANC	-0.07	-0.11	-0.15	NM	NM	NM
175	RMBA	0.13	-0.02	-0.01	M	NM	NM
176	RODA	0.06	0.03	0.04	M	M	M
177	ROTI	0.01	-0.02	-0.02	NM	NM	NM
178	SAME	-0.01	0.05	0.06	NM	M	M
179	SCBD	-0.06	-0.04	-0.04	NM	NM	NM
180	SCCO	-0.05	0.10	0.12	NM	M	M
181	SDMU	-0.02	-0.06	-0.08	NM	NM	NM
182	SGRO	-0.01	-0.03	-0.01	NM	NM	NM
183	SHID	0.01	-0.02	0.01	NM	NM	NM
184	SIDO	0.04	0.00	-0.01	M	NM	NM
185	SILO	0.00	0.00	0.00	NM	NM	NM
186	SIMP	0.00	-0.01	-0.01	NM	NM	NM
187	SKBM	0.09	0.09	0.06	M	M	M
188	SKLT	0.06	0.06	0.05	M	M	M
189	SMAR	0.10	-0.03	0.03	M	NM	G
190	SMBR	0.06	0.00	0.03	M	NM	M
191	SMCB	-0.04	-0.03	-0.02	NM	NM	NM
192	SMDM	0.03	0.01	0.04	M	NM	M
193	SMGR	0.00	0.00	0.01	NM	NM	NM
194	SMMT	0.00	-0.01	-0.05	NM	NM	NM
195	SMRA	0.07	0.08	0.07	M	M	M
196	SMSM	0.04	0.11	0.10	M	M	M
197	SONA	-0.11	-0.03	0.04	NM	NM	M
198	SRSN	-0.13	-0.07	0.05	NM	NM	M
199	SSIA	0.10	0.26	0.16	M	M	M
200	SSTM	-0.09	-0.08	-0.05	NM	NM	NM
201	SUPR	-0.01	-0.06	-0.03	NM	NM	NM
202	TAXI	-0.07	-0.23	-0.24	NM	NM	NM
203	TBIG	-0.05	-0.01	0.00	NM	NM	NM
204	TBLA	0.06	-0.02	0.10	M	NM	M
205	TCID	-0.03	-0.06	0.00	NM	NM	NM
206	TINS	-0.06	0.07	0.14	NM	M	M
207	TMAS	-0.04	0.01	-0.07	NM	NM	NM
208	TOTL	0.03	0.02	0.03	G	G	M
209	TOTO	-0.01	-0.02	0.03	NM	NM	M
210	TOWR	-0.04	0.00	0.01	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Indeks Hitung TATA			Kategori TATA		
		2016	2017	2018	2016	2017	2018
211	TRIS	0.05	-0.02	0.03	M	NM	M
212	TRST	-0.05	-0.06	-0.01	NM	NM	NM
213	TSPC	0.03	0.01	0.04	G	NM	M
214	TURI	-0.01	0.02	0.01	NM	NM	NM
215	ULTJ	0.03	-0.02	0.06	G	NM	M
216	UNSP	0.00	0.00	-0.01	NM	NM	NM
217	UNTR	-0.05	-0.01	-0.02	NM	NM	NM
218	UNVR	0.12	0.13	0.22	M	M	M
219	WAPO	0.00	0.02	0.04	NM	NM	M
220	WEGE	0.22	-0.05	-0.06	M	NM	NM
221	WEHA	-0.20	-0.12	-0.05	NM	NM	NM
222	WIIM	0.00	-0.12	-0.07	NM	NM	NM
223	WIKA	0.10	0.01	0.02	M	NM	G
224	WSBP	0.30	0.26	-0.01	M	M	NM
225	WSKT	0.18	0.14	0.03	M	M	M
226	WTON	0.10	0.00	0.00	M	NM	NM
227	YPAS	0.06	0.08	0.10	M	M	M

Sumber: Tabel 6.10-6.236, Lampiran

Berdasarkan tabel 4.5 indeks hitung TATA tahun 2016 , dapat diketahui jumlah perusahaan yang dikategorikan sebagai manipulator sebanyak 86 perusahaan, non manipulator sebanyak 121 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 20 perusahaan.

Indeks hitung TATA tahun 2017 menunjukkan jumlah perusahaan yang tergolong sebagai manipulator berjumlah 76 perusahaan, non manipulator berjumlah 130 perusahaan, dan *grey company* sebanyak 21 perusahaan.

Pada tahun 2018, diperoleh hasil jumlah perusahaan manipulator adalah 88 perusahaan, jumlah non manipulator mencapai 121 perusahaan, dan *grey company* berjumlah 18 perusahaan.

## 4.2 Pembahasan

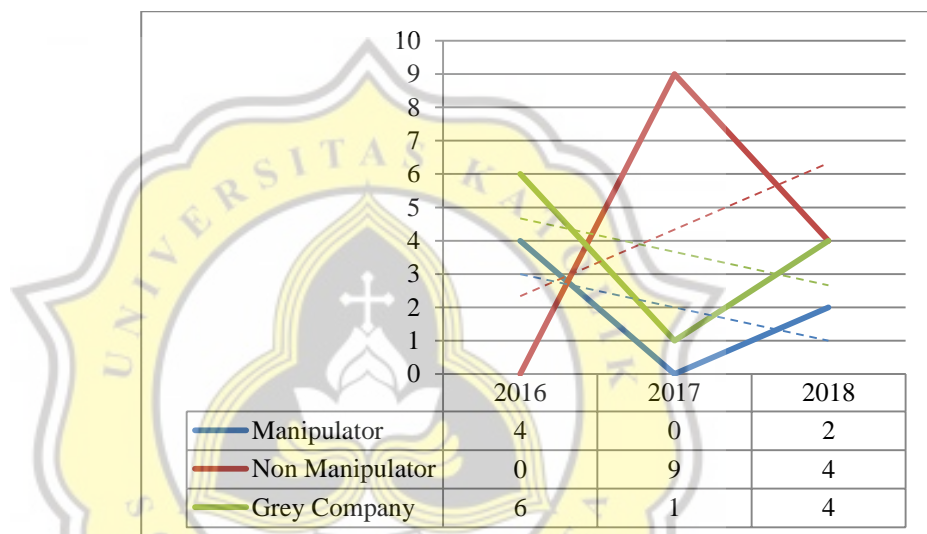
### 4.2.1 Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture*

#### 4.2.1.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Agriculture*

**Grafik 4.1**

#### **Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture***

#### **Menurut Variabel DSRI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.1 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Sama halnya dengan tren kategori *grey company*, yang menunjukkan penurunan yang sama signifikansinya dengan kategori manipulator. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang

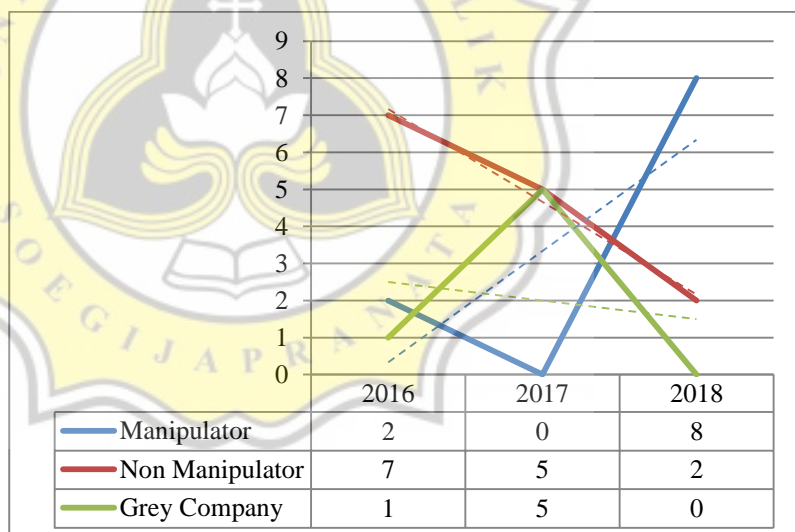


*agriculture* menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.1. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *agriculture* yang mencatat piutang sesuai penjualan kredit yang sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.1.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Agriculture*

**Grafik 4.2**

**Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture*  
Menurut Variabel GMI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.2 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator, yang menunjukkan penurunan

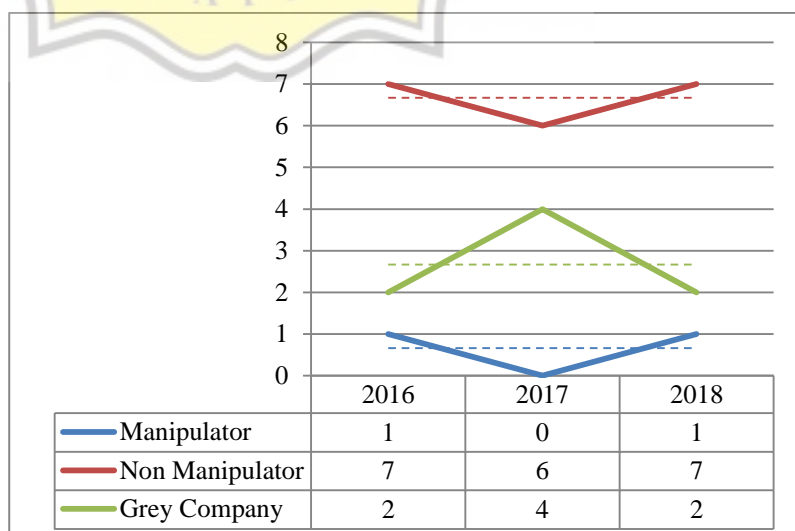
yang signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* juga menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori manipulator yang meningkat secara drastis setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.2. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan *agriculture* yang memiliki indikasi untuk melakukan pencatatan laba kotor(serta penyesuaian penjualan) yang tidak sesuai kenyataan demi memperbaiki prospek perusahaan cenderung bertambah.

#### 4.2.1.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Agriculture*

**Grafik 4.3**

**Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture***

**Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

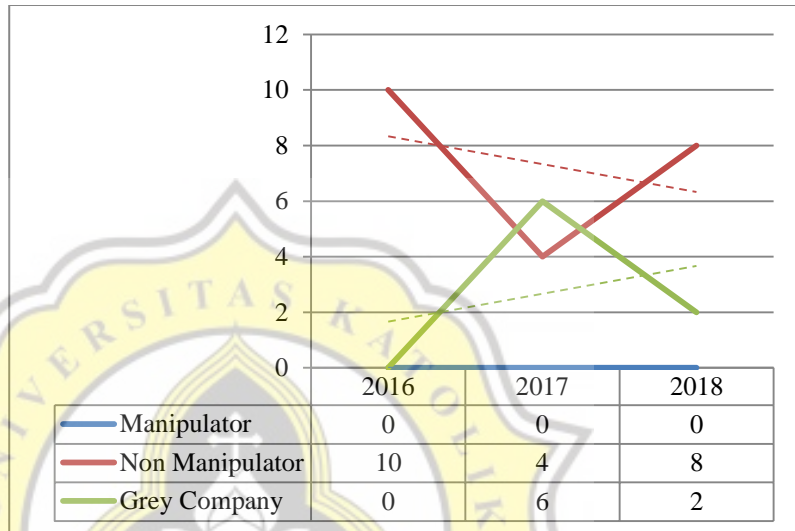
Berdasarkan grafik 4.3 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *agriculture* menurut AQI tahun 2016-2018. Tren untuk ketiga kategori (manipulator, non manipulator, dan *grey company*) menunjukkan tidak adanya kenaikan maupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel AQI tidak condong ke kategori manapun selama tiga tahun, meskipun begitu jumlah perusahaan kategori non manipulator memiliki porsi lebih besar daripada kedua kategori lainnya. Hal ini menunjukkan bahwa perusahaan-perusahaan bidang *agriculture* tidak memiliki kecenderungan berindikasi atau kemungkinan untuk menyalahgunakan ataupun mencatat dengan semestinya aktiva tidak lancar (selain aset tetap) mereka, namun lebih banyak perusahaan yang mencatat akun-akun tersebut sesuai kondisi sebenarnya.

#### 4.2.1.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Agriculture*

**Grafik 4.4**

**Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture***

**Menurut Variabel SGI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.4 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tidak ada tren pada kategori manipulator, di mana tidak ada perusahaan yang terkategori sebagai manipulator selama tiga tahun. Sedangkan tren kategori non manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa perusahaan-perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori *grey company* yang semakin meningkat sesuai dengan tren pada

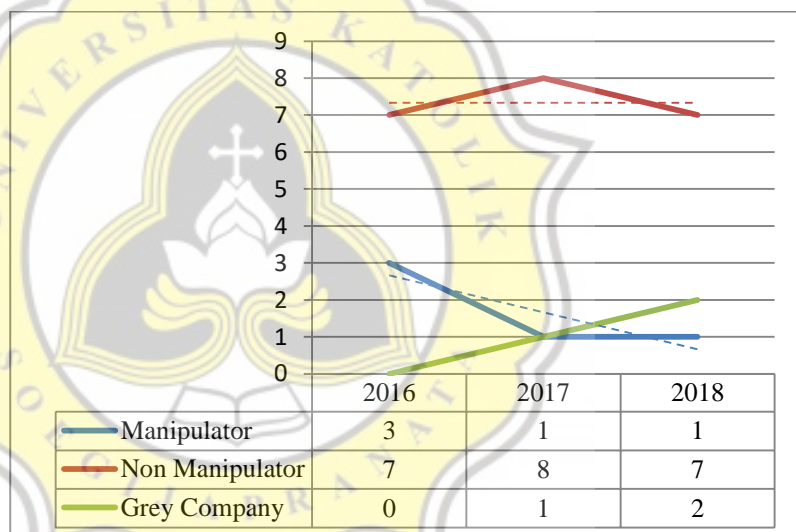
grafik 4.4. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan *agriculture* yang memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan dalam pencatatan pendapatan cenderung bertambah.

#### 4.2.1.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Agriculture*

**Grafik 4.5**

**Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture***

**Menurut Variabel TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.5 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren untuk kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Lain halnya dengan tren kategori non manipulator yang tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Hal ini berbeda dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan yang cukup



signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *agriculture* menurut variabel TATA lebih condong ke kategori *grey company* yang semakin meningkat sesuai dengan tren pada grafik 4.5. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan *agriculture* yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasi laba usaha non kas (selain arus kas aktivitas operasi) cenderung bertambah.

#### 4.2.1.6 Hasil Akhir Kategori Perusahaan Bidang *Agriculture*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, dua dari lima variabel (SGI dan TATA) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *agriculture* lebih condong ke kategori *grey company*. Sedangkan masing-masing satu variabel menunjukkan tren peningkatan lebih condong ke kategori manipulator (GMI) dan kategori non manipulator (DSRI). Lalu untuk variabel terakhir (AQI) tidak memiliki tren peningkatan maupun penurunan untuk ketiga kategori yang ada, sehingga tidak condong ke kategori manapun. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel bahwa peningkatan jumlah perusahaan bidang *agriculture* terkategori sebagai *grey company*, atau perusahaan yang memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah.

**Tabel 4.6****Hasil Akhir Kategori Perusahaan****Bidang Agriculture Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AALI	M	NM	NM	NM	NM	NM
2	BWPT	G	NM	G	NM	M	G
3	GZCO	M	NM	NM	NM	NM	NM
4	JAWA	G	M	NM	NM	NM	NM
5	LSIP	M	NM	NM	NM	NM	NM
6	PALM	M	G	NM	NM	M	G
7	SGRO	G	M	G	NM	NM	G
8	SIMP	G	NM	NM	NM	NM	NM
9	SMAR	G	NM	M	NM	M	G
10	UNSP	G	NM	NM	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.6 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 10 perusahaan *agriculture* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 6 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 60% perusahaan *agriculture* telah menyajikan laporan keuangan sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 4 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 40%

perusahaan *agriculture* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.7**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

**Bidang *Agriculture* Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AALI	NM	G	NM	G	NM	NM
2	BWPT	NM	NM	NM	G	NM	NM
3	GZCO	NM	NM	NM	G	NM	NM
4	JAWA	NM	G	NM	NM	M	NM
5	LSIP	NM	G	G	G	NM	G
6	PALM	NM	NM	G	NM	G	NM
7	SGRO	NM	NM	G	G	NM	NM
8	SIMP	NM	G	NM	NM	NM	NM
9	SMAR	G	G	G	G	NM	G
10	UNSP	NM	NM	NM	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.7 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 10 perusahaan *agriculture* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 8 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 80% perusahaan *agriculture* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu hanya terdapat sebanyak 2 perusahaan

yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 20% perusahaan *agriculture* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.8**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

**Bidang *Agriculture* Tahun 2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AALI	NM	M	G	NM	NM	NM
2	BWPT	M	M	NM	NM	NM	NM
3	GZCO	G	NM	NM	NM	NM	NM
4	JAWA	G	M	NM	G	M	G
5	LSIP	G	M	G	NM	NM	G
6	PALM	NM	M	M	NM	G	G
7	SGRO	NM	M	NM	NM	NM	NM
8	SIMP	G	M	NM	NM	NM	NM
9	SMAR	NM	NM	NM	NM	G	NM
10	UNSP	M	M	NM	G	NM	G

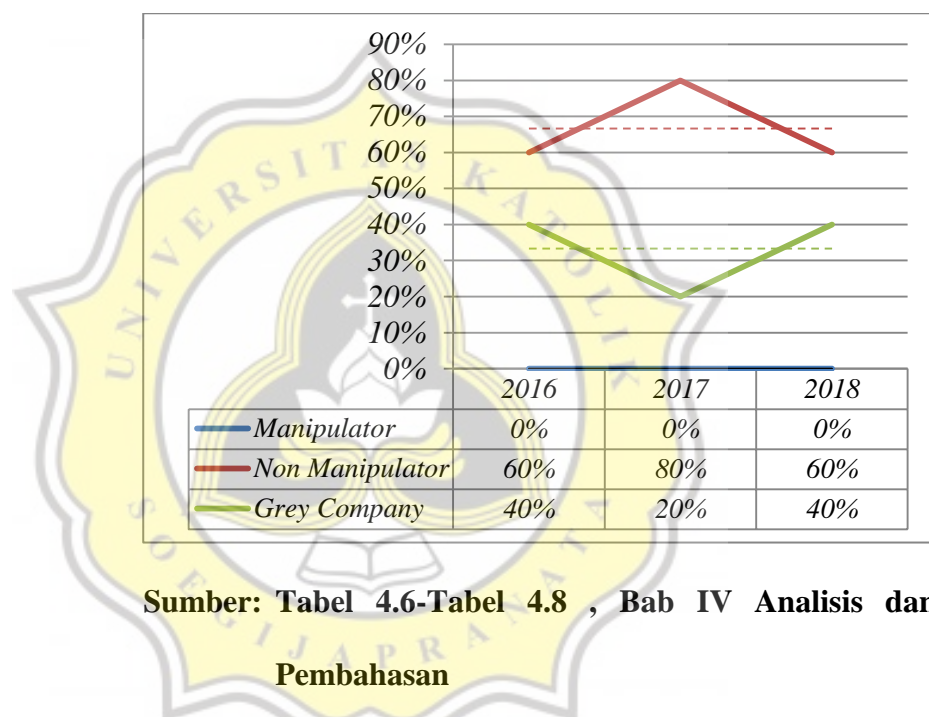
**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.8 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 10 perusahaan *agriculture* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 6 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 60% perusahaan *agriculture* telah menyajikan laporan keuangan sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang

sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 4 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 40% perusahaan *agriculture* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.6**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan *Agriculture***



**Sumber: Tabel 4.6-Tabel 4.8 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 10 perusahaan *agriculture* periode 2016-2018. Pada grafik 4.6 dapat diketahui pada tahun 2016-2018 persentase perusahaan manipulator sebesar 0% maka dari itu tidak ada tren yang muncul untuk kategori perusahaan manipulator.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 60%, tahun



2017 meningkat menjadi 80%, dan terakhir tahun 2018 persentase turun kembali menjadi 60%. Sehingga tidak ada tren peningkatan maupun penurunan untuk kategori perusahaan non manipulator.

Dan kategori terakhir *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 40%, tahun 2017 menurun menjadi 20%, dan untuk tahun 2018 persentase kembali menjadi 40%. Sehingga tidak ada tren peningkatan maupun penurunan juga untuk kategori *grey company*.

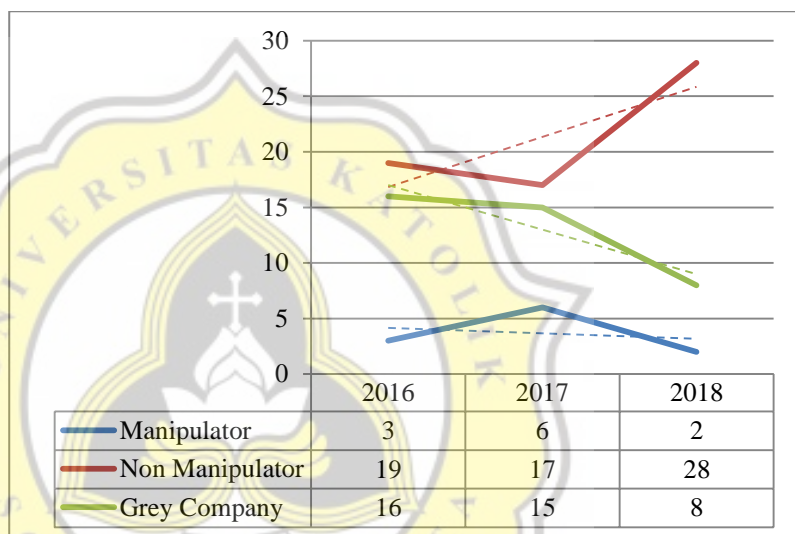
Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *agriculture* termasuk di dalam kategori non manipulator. Namun berdasarkan tren yang ada jumlah non manipulator tidak meningkat dalam kurun waktu tiga tahun. Sedangkan apabila dilihat dari awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.1.6 jumlah perusahaan kategori *grey company* cenderung meningkat, hal ini patut diperhatikan karena ada kecenderungan jumlah perusahaan yang memiliki kemungkinan melakukan kecurangan pelaporan keuangan meningkat pada tahun-tahun berikutnya.

#### 4.2.2 Kategori Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*

##### 4.2.2.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*

**Grafik 4.7**

**Kategori Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*  
Menurut Variabel DSRI Tahun 2016-2018**

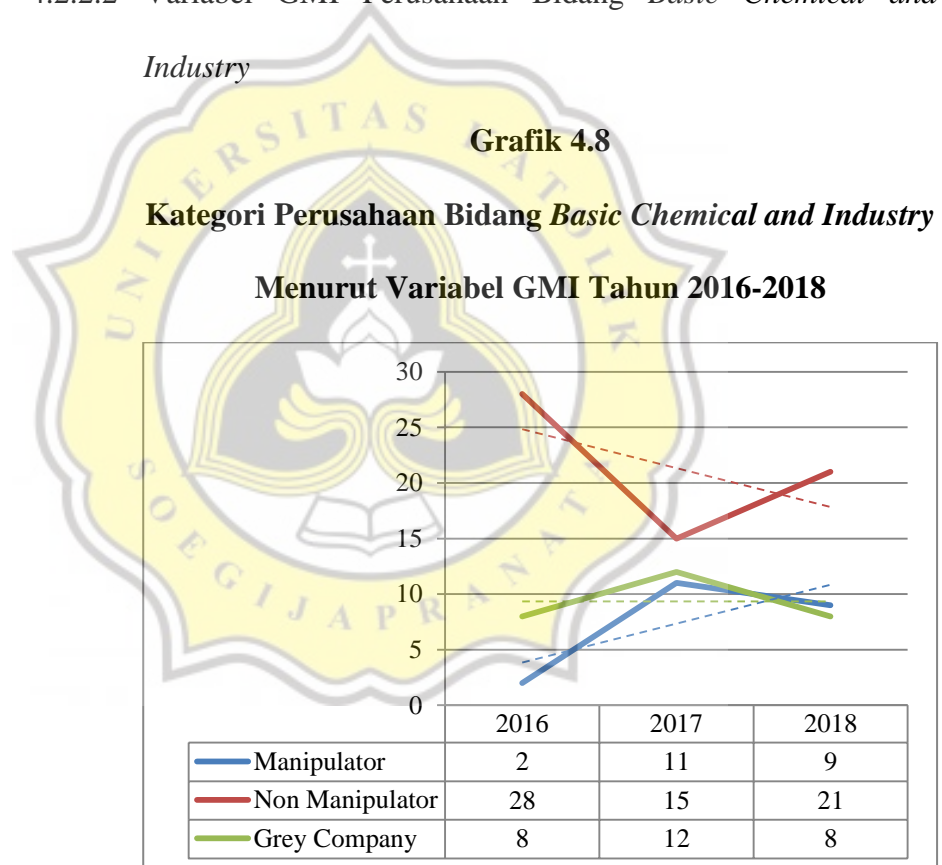


**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.7 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *basic chemical and industry* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Hampir sama dengan tren kategori *grey company*, yang menunjukkan penurunan namun lebih signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *basic industry and chemical*

menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.7. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *basic industry and chemical* yang mencatat piutang sesuai penjualan kredit yang sebenarnya cenderung bertambah.

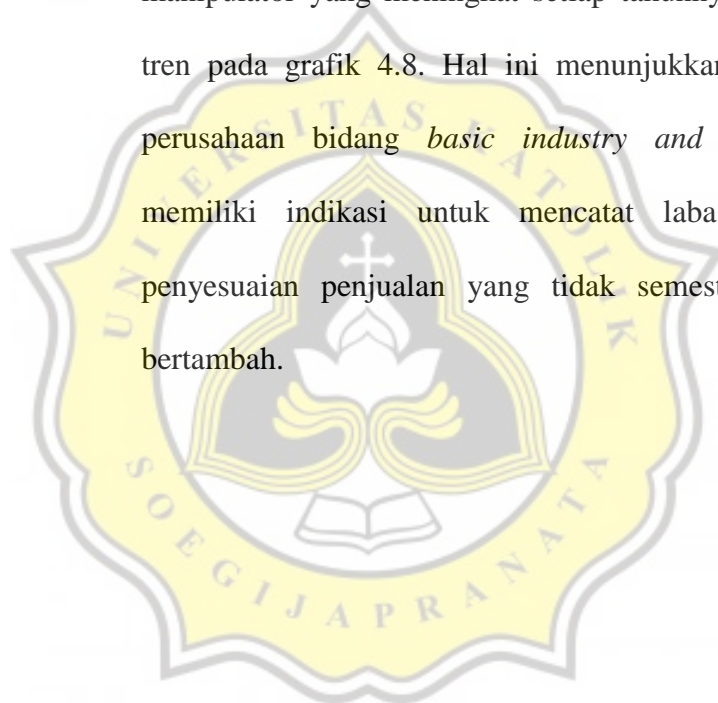
#### 4.2.2.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.8 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *basic chemical and industry* menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Hal ini

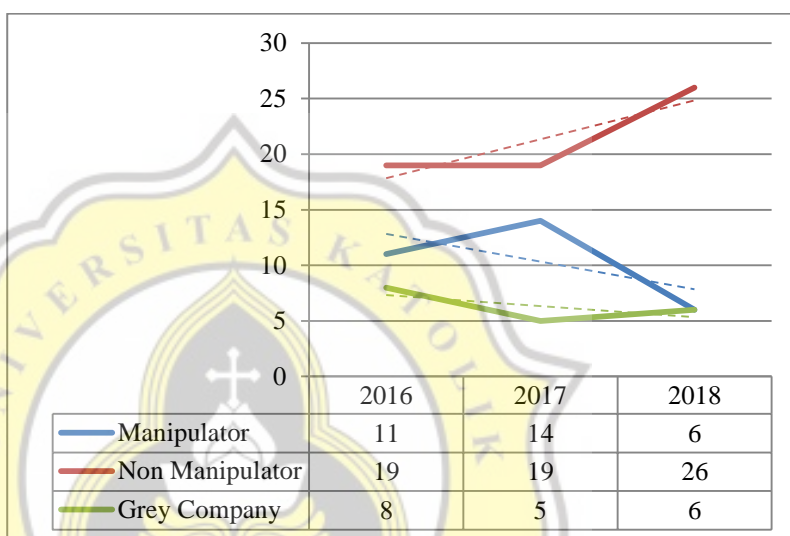
berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Lain halnya dengan tren kategori *grey company* yang tidak menunjukkan kenaikan ataupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *basic industry and chemical* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.8. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *basic industry and chemical* yang memiliki indikasi untuk mencatat laba kotor dengan penyesuaian penjualan yang tidak semestinya cenderung bertambah.



#### 4.2.2.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*

**Grafik 4.9**

**Kategori Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*  
Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



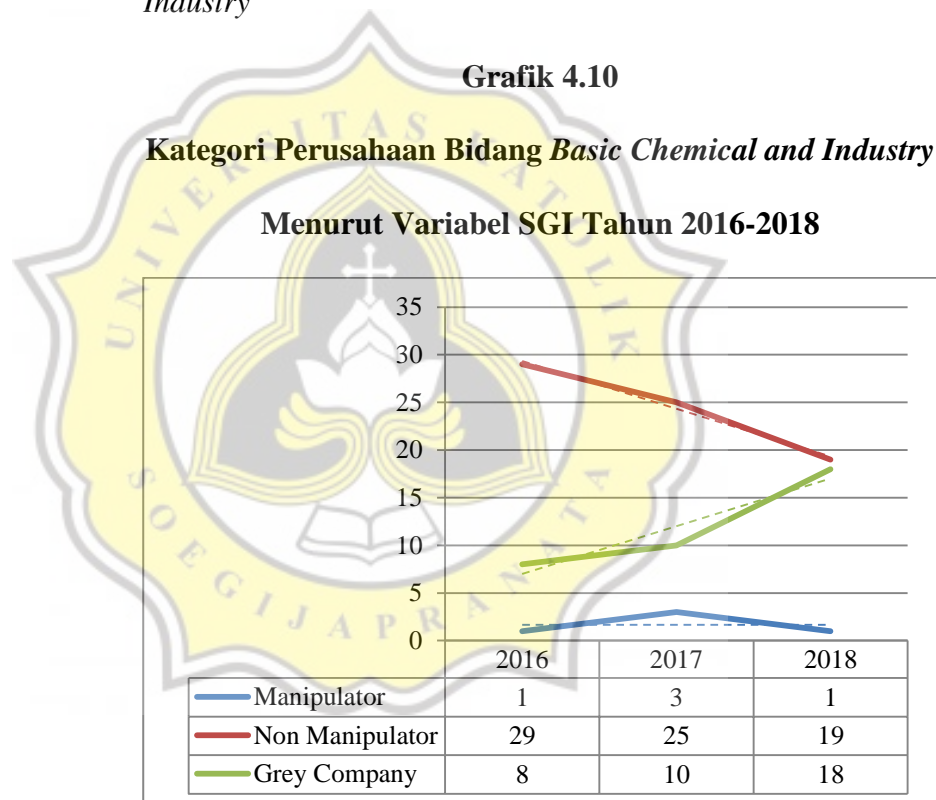
**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.9 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *basic chemical and industry* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Hampir sama halnya dengan tren kategori *grey company* juga menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *basic industry and chemical* menurut variabel AQI lebih condong



ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.9. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *basic industry and chemical* yang mencatat aset tidak lancar sebagaimana mestinya cenderung bertambah.

#### 4.2.2.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

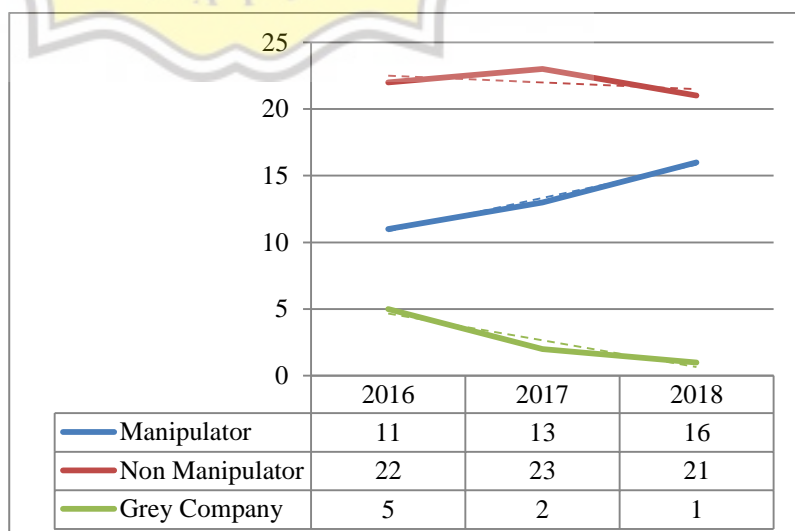
Berdasarkan grafik 4.10 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *basic chemical and industry* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator tidak menunjukkan penurunan ataupun kenaikan. Lain halnya dengan kategori non manipulator yang menunjukkan

penurunan yang signifikan. Berbeda lagi dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *basic industry and chemical* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.10. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *basic industry and chemical* yang memiliki kemungkinan untuk mencatat penjualan yang tidak seharusnya cenderung bertambah.

#### 4.2.2.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*

**Grafik 4.11**

**Kategori Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry* Menurut Variabel TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.11 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *basic chemical and industry* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Lain halnya dengan kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Dan terakhir untuk tren kategori *grey company* menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *basic industry and chemical* menurut variabel TATA lebih condong ke kategori manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.11. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *basic industry and chemical* yang memiliki indikasi memanipulasi laba usaha non kas (selain arus kas aktivitas operasi) cenderung bertambah.

#### 4.2.2.6 Hasil Akhir Kategori Perusahaan Bidang *Basic Chemical and Industry*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, dua dari lima variabel (GMI dan TATA) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *basic chemical and industry* condong ke kategori manipulator. Dua variabel lainnya (DSRI dan AQI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori non manipulator.

Sedangkan variabel terakhir (SGI) menunjukkan tren peningkatan condong ke kategori *grey company*. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel, perusahaan-perusahaan bidang *basic chemical and industry* condong terkategori sebagai manipulator dan non manipulator, di mana dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang berindikasi melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah meskipun yang tidak melakukan juga akan bertambah.

**Tabel 4.9**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**  
**Bidang Basic Industry and Chemical Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AGII	NM	NM	M	NM	G	NM
2	ALKA	NM	NM	NM	G	NM	NM
3	ALMI	G	NM	NM	NM	NM	NM
4	AMFG	NM	NM	NM	NM	NM	NM
5	ARNA	NM	NM	G	G	G	G
6	BAJA	G	NM	NM	NM	G	NM
7	BRNA	G	G	M	NM	NM	G
8	BTON	NM	M	G	NM	NM	NM
9	CPIN	NM	NM	NM	G	NM	NM
10	CPRO	NM	NM	NM	NM	NM	NM
11	DPNS	NM	NM	M	NM	NM	NM
12	EKAD	G	NM	NM	NM	M	NM
13	FASW	G	NM	NM	G	NM	NM
14	GDST	G	NM	NM	NM	NM	NM
15	IGAR	NM	NM	NM	G	M	NM
16	IMPC	G	NM	NM	NM	G	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
17	INAI	G	NM	NM	NM	M	NM
18	INCF	M	G	NM	G	M	G
19	INTP	G	G	M	NM	NM	G
20	ISSP	G	NM	G	NM	M	G
21	JPFA	NM	NM	M	NM	G	NM
22	KBRI	G	NM	G	NM	NM	NM
23	KDSI	NM	NM	G	G	NM	NM
24	KIAS	NM	G	M	NM	NM	NM
25	LION	G	NM	G	NM	NM	NM
26	LMSH	NM	NM	NM	NM	NM	NM
27	MAIN	NM	NM	M	NM	M	NM
28	MDKI	NM	NM	M	NM	NM	NM
29	PICO	NM	NM	G	NM	M	NM
30	SMBR	M	NM	NM	NM	M	NM
31	SMCB	NM	G	M	NM	NM	NM
32	SMGR	G	G	G	NM	NM	G
33	SRSN	G	M	M	NM	NM	G
34	TOTO	NM	G	M	NM	NM	NM
35	TRST	G	NM	NM	NM	NM	NM
36	WSBP	M	NM	NM	M	M	M
37	WTON	NM	NM	NM	G	M	NM
38	YPAS	G	G	NM	NM	M	G

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

Berdasarkan tabel 4.9 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 38 perusahaan *basic industry and chemical* hanya terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 2.63% perusahaan *basic industry and chemical* memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 29 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 76.32% perusahaan *basic*



*industry and chemical* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 8 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 21.05% perusahaan *basic industry and chemical* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.10**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan  
Bidang Basic Industry and Chemical Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AGII	G	NM	NM	M	G	G
2	ALKA	M	G	NM	M	M	M
3	ALMI	M	NM	G	G	M	G
4	AMFG	NM	M	NM	NM	NM	NM
5	ARNA	G	NM	NM	G	NM	NM
6	BAJA	NM	M	M	G	NM	G
7	BRNA	G	M	G	NM	NM	G
8	BTON	G	NM	NM	G	M	G
9	CPIN	NM	M	M	G	M	M
10	CPRO	G	NM	NM	NM	NM	NM
11	DPNS	M	G	NM	NM	M	G
12	EKAD	NM	G	M	NM	M	G
13	FASW	NM	G	NM	G	NM	NM
14	GDST	NM	M	NM	M	NM	NM
15	IGAR	G	G	M	NM	NM	G
16	IMPC	G	G	G	NM	M	G
17	INAI	NM	NM	G	NM	G	NM
18	INCF	NM	G	M	G	NM	G
19	INTP	NM	G	NM	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
20	ISSP	NM	M	NM	NM	NM	NM
21	JPFA	G	M	G	NM	M	G
22	KBRI	NM	NM	M	NM	NM	NM
23	KDSI	NM	NM	NM	NM	M	NM
24	KIAS	G	NM	NM	NM	NM	NM
25	LION	G	G	M	NM	NM	G
26	LMSH	NM	NM	M	G	NM	NM
27	MAIN	NM	M	M	NM	NM	NM
28	MDKI	G	M	NM	NM	M	G
29	PICO	M	NM	NM	NM	M	NM
30	SMBR	M	G	M	NM	NM	G
31	SMCB	G	NM	NM	NM	NM	NM
32	SMGR	G	M	NM	NM	NM	NM
33	SRSN	NM	NM	M	NM	NM	NM
34	TOTO	G	NM	M	NM	NM	NM
35	TRST	NM	G	M	NM	NM	NM
36	WSBP	NM	NM	NM	G	M	NM
37	WTON	G	G	M	G	NM	G
38	YPAS	M	M	NM	NM	M	M

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.10 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 38 perusahaan *basic industry and chemical* hanya terdapat 3 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 7.9% perusahaan *basic industry and chemical* memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 20 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 52.63% perusahaan *basic industry and chemical* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang

sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 15 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 39.47% perusahaan *basic industry and chemical* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.11**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

**Bidang *Basic Industry and Chemical* Tahun 2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AGII	NM	NM	NM	NM	NM	NM
2	ALKA	M	M	NM	M	NM	M
3	ALMI	NM	NM	NM	G	M	NM
4	AMFG	NM	NM	G	G	NM	NM
5	ARNA	NM	NM	G	G	NM	NM
6	BAJA	G	NM	NM	NM	NM	NM
7	BRNA	NM	G	NM	NM	NM	NM
8	BTON	NM	NM	NM	G	NM	NM
9	CPIN	G	NM	NM	NM	M	NM
10	CPRO	NM	G	G	NM	M	G
11	DPNS	NM	G	NM	G	M	G
12	EKAD	NM	G	NM	G	M	G
13	FASW	NM	NM	NM	G	M	NM
14	GDST	NM	M	M	NM	NM	NM
15	IGAR	G	M	NM	NM	M	G
16	IMPC	NM	G	G	G	M	G
17	INAI	NM	G	NM	G	NM	NM
18	INCF	M	M	NM	G	G	G
19	INTP	G	M	NM	NM	NM	NM
20	ISSP	NM	M	NM	G	M	G
21	JPFA	NM	NM	NM	G	M	NM
22	KBRI	NM	NM	NM	NM	NM	NM
23	KDSI	NM	NM	NM	NM	M	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
24	KIAS	NM	NM	NM	NM	NM	NM
25	LION	NM	NM	G	G	NM	NM
26	LMSH	G	M	NM	NM	M	G
27	MAIN	NM	NM	NM	G	NM	NM
28	MDKI	NM	M	NM	NM	NM	NM
29	PICO	NM	G	M	NM	NM	NM
30	SMBR	NM	NM	M	G	M	G
31	SMCB	NM	M	NM	NM	NM	NM
32	SMGR	G	NM	NM	NM	NM	NM
33	SRSN	G	NM	NM	G	M	G
34	TOTO	NM	NM	G	NM	M	NM
35	TRST	G	NM	M	NM	NM	NM
36	WSBP	NM	G	M	NM	NM	NM
37	WTON	NM	NM	M	G	NM	NM
38	YPAS	NM	NM	NM	G	M	NM

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

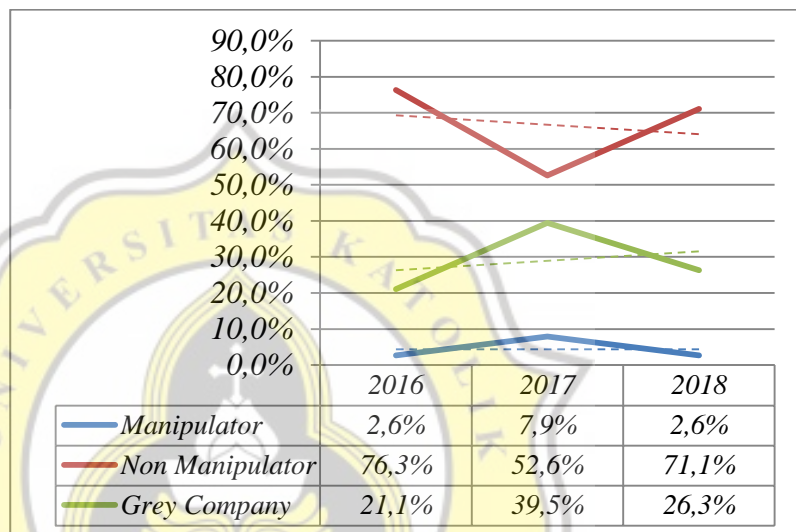
Berdasarkan tabel 4.11 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 38 perusahaan *basic industry and chemical* hanya 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 2.63% perusahaan *basic industry and chemical* memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 27 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 71.05% perusahaan *basic industry and chemical* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 10 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 26.32%

perusahaan *basic industry and chemical* memiliki indikasi untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.12**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan**

***Basic Industry and Chemical***



**Sumber: Tabel 4.9-Tabel 4.11 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 38 perusahaan *basic industry and chemical* periode 2016-2018. Pada grafik 4.12 dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 2.6%, tahun 2017 meningkat menjadi 7.9%, dan terakhir tahun 2018 persentase turun kembali menjadi 2.6% . Sehingga tidak ada tren peningkatan maupun penurunan yang muncul untuk kategori perusahaan manipulator.



Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 76.3%, tahun 2017 menurun menjadi 52.6%, dan terakhir tahun 2018 persentase kembali naik menjadi 71.1%. Sehingga tren non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan walaupun tidak signifikan.

Dan kategori terakhir *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 21.1%, tahun 2017 meningkat menjadi 39.5%, dan untuk tahun 2018 persentase turun kembali menjadi 26.3%. Sehingga tren *grey company* yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan walaupun tidak signifikan.

Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *basic chemical and industry* termasuk dalam kategori non manipulator. Namun berdasarkan tren yang ada pada grafik 4.12, jumlah non manipulator kian menurun dalam kurun waktu tiga tahun sedangkan *grey company* semakin meningkat. Berbeda dengan awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.2.6 di mana jumlah non manipulator meningkat, namun jumlah manipulator juga ikut meningkat. Hal ini patut diperhatikan di mana kemungkinan adanya kecenderungan peningkatan jumlah perusahaan yang terkategori sebagai *grey company*

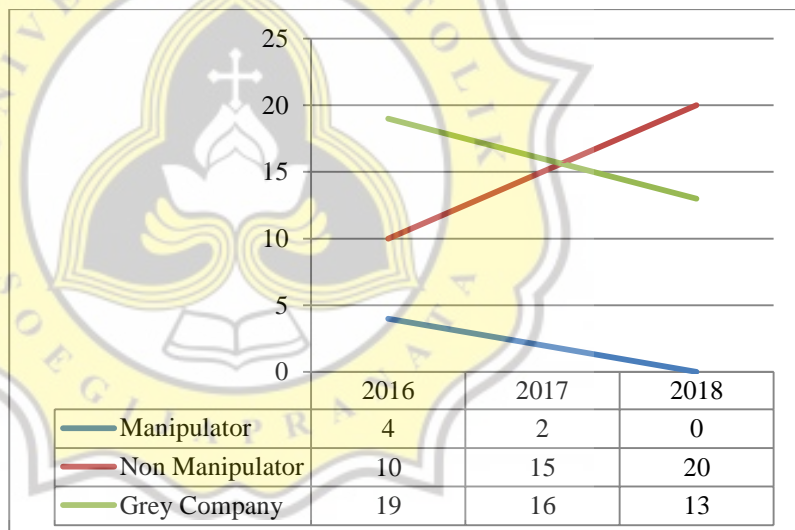
(kemungkinan untuk melakukan kecurangan pelaporan keuangan) maupun manipulator (indikasi melakukan kecurangan pelaporan keuangan).

#### 4.2.3 Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

##### 4.2.3.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

**Grafik 4.13**

**Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*  
Menurut Variabel DSRI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

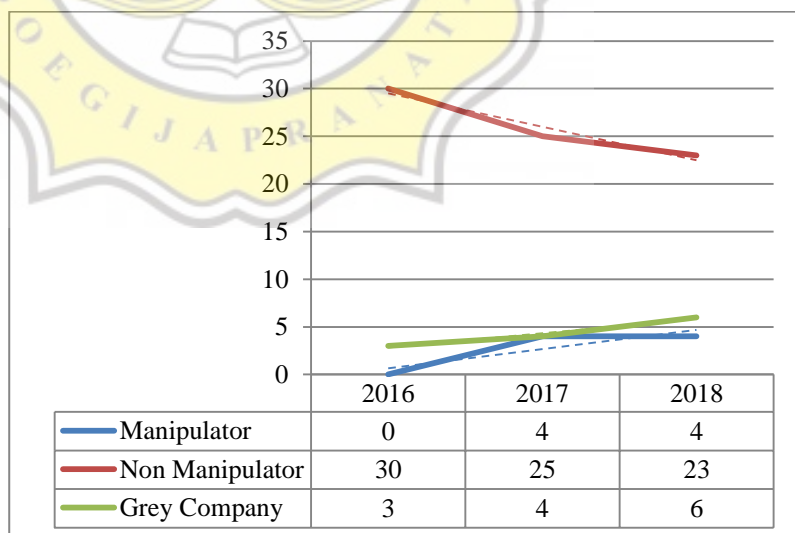
Berdasarkan grafik 4.13 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Hampir sama dengan tren kategori *grey company*, yang juga menunjukkan penurunan namun lebih signifikan. Hal ini

berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.13. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *consumer good insurance* yang mencatat piutang sesuai penjualan kredit sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.3.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

**Grafik 4.14**

**Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*  
Menurut Variabel GMI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.14 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut

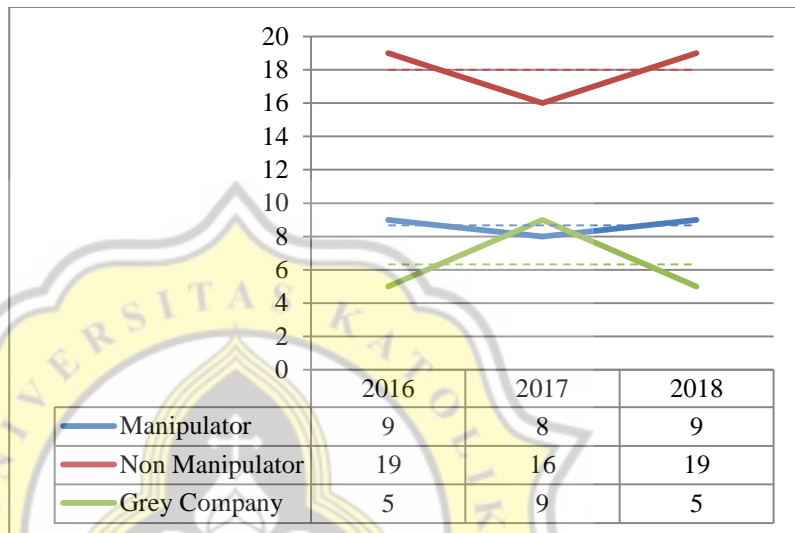
variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan namun tidak signifikan. Hampir sama dengan tren kategori *grey company*, yang juga menunjukkan kenaikan namun lebih tidak signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.14. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *consumer good insurance* yang memiliki indikasi untuk memanipulasi laba kotor dengan penyesuaian penjualan yang tidak seharusnya cenderung bertambah.

#### 4.2.3.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

**Grafik 4.15**

##### **Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance***

##### **Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.15 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Ketiga tren kategori manipulator, non manipulator, dan *grey company*. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel AQI tidak condong ke kategori manapun. Hal ini menunjukkan jumlah perusahaan yang berindikasi memanipulasi, yang memiliki kemungkinan untuk melakukan manipulasi, maupun yang tidak memanipulasi aktiva tidak lancar (selain aset tetap cenderung stagnan.

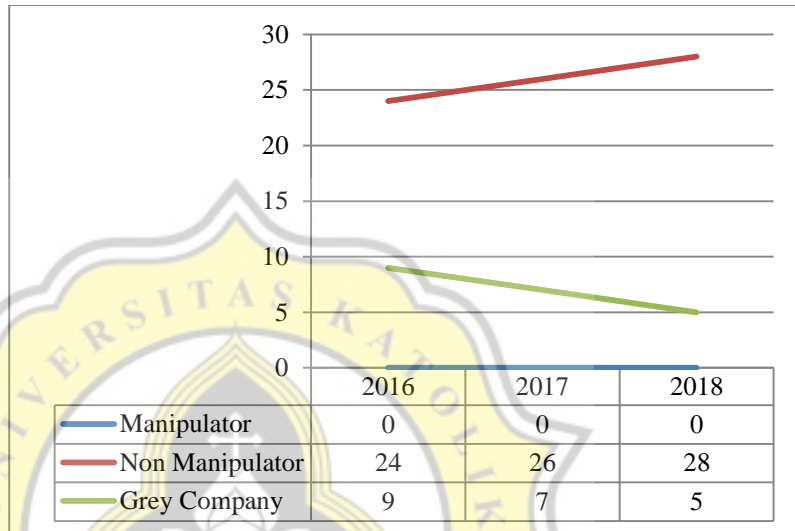


#### 4.2.3.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

**Grafik 4.16**

##### **Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance***

##### **Menurut Variabel SGI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

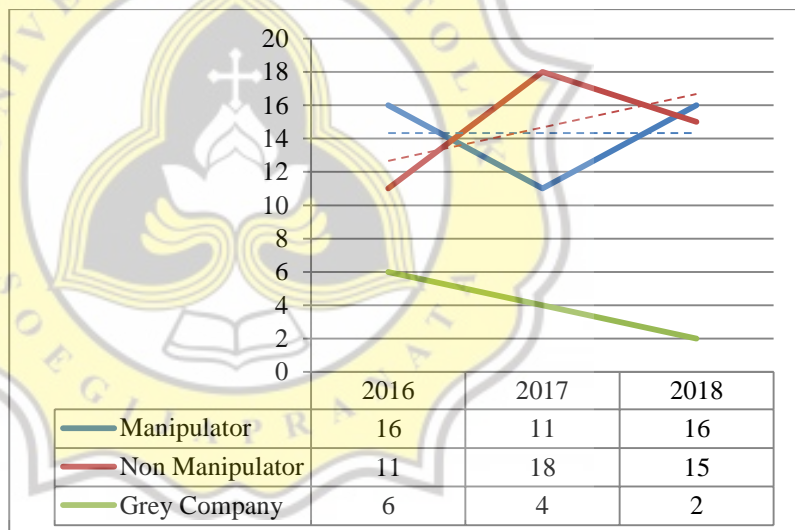
Berdasarkan grafik 4.16 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tidak ada tren kategori manipulator karena tidak ada perusahaan yang tergolong dalam kategori tersebut selama tiga tahun. Sedangkan untuk tren kategori *grey company* menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori non manipulator yang

meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.16. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *consumer good insurance* yang mencatat penjualan sesuai dengan keadaan sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.3.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

**Grafik 4.17**

**Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*  
Menurut Variabel TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.17 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator tidak menunjukkan penurunan dan kenaikan. Berbeda halnya dengan tren kategori non manipulator, yang menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Dan yang terakhir untuk tren

kategori *grey company* menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *consumer good insurance* menurut variabel TATA lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.17. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *consumer good insurance* yang tidak memanipulasi laba usaha non kas selain dari arus kas aktivitas operasi cenderung bertambah.

#### 4.2.3.6 Hasil Akhir Kategori Perusahaan Bidang *Consumer Good Insurance*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, tiga dari lima variabel (DSRI, SGI, dan TATA) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *consumer good insurance* condong ke kategori non manipulator. Satu variabel (GMI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori manipulator. Sedangkan variabel terakhir (AQI) tidak menunjukkan tren peningkatan condong ke kategori manapun. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel, perusahaan-perusahaan bidang *consumer good insurance* condong terkategori sebagai non manipulator, di mana dapat diartikan

bahwa jumlah perusahaan yang tidak melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah.

**Tabel 4.12**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

**Bidang Consumer Good Insurance Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ADES	NM	NM	NM	G	NM	NM
2	BTEK	M	NM	M	NM	NM	NM
3	CEKA	NM	NM	M	G	M	G
4	CINT	NM	G	G	NM	NM	NM
5	DLTA	NM	NM	M	NM	G	NM
6	DVLA	G	NM	NM	NM	NM	NM
7	GGRM	G	NM	NM	NM	M	NM
8	HMSP	G	NM	NM	NM	M	NM
9	ICBP	G	NM	NM	NM	NM	NM
10	INAF	G	NM	M	NM	M	G
11	INDF	G	NM	NM	NM	NM	NM
12	KAEF	G	NM	NM	G	M	G
13	KICI	M	G	G	NM	NM	G
14	KLBF	G	NM	NM	NM	M	NM
15	LMPI	G	NM	NM	NM	G	NM
16	MBTO	G	NM	M	NM	G	G
17	MERK	NM	NM	M	NM	M	NM
18	MLBI	G	NM	NM	G	M	G
19	MRAT	G	NM	NM	NM	M	NM
20	MYOR	G	G	M	G	M	G
21	PSDN	G	NM	NM	NM	NM	NM
22	PYFA	G	NM	M	NM	G	G
23	RMBA	M	NM	NM	G	M	G
24	ROTI	NM	NM	M	G	NM	NM
25	SIDO	NM	NM	G	G	M	G
26	SKBM	M	NM	NM	NM	M	NM
27	SKLT	G	NM	NM	NM	M	NM
28	TBLA	G	NM	NM	G	M	G

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
29	TCID	NM	NM	G	NM	NM	NM
30	TSPC	NM	NM	NM	NM	G	NM
31	ULTJ	NM	NM	NM	NM	G	NM
32	UNVR	G	NM	NM	NM	M	NM
33	WIIM	G	NM	G	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.12 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 33 perusahaan *consumer good insurance* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *consumer good insurance* memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 22 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 66.67% perusahaan *consumer good insurance* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 11 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 33.33% perusahaan *consumer good insurance* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.13****Hasil Akhir Kategori Perusahaan****Bidang Consumer Good Insurance Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ADES	NM	NM	NM	NM	NM	NM
2	BTEK	NM	G	NM	G	M	G
3	CEKA	NM	M	M	NM	NM	NM
4	CINT	NM	NM	G	G	NM	NM
5	DLTA	NM	NM	NM	NM	NM	NM
6	DVLA	NM	NM	G	NM	NM	NM
7	GGRM	NM	NM	M	NM	M	NM
8	HMSP	G	NM	G	NM	NM	NM
9	ICBP	NM	NM	NM	NM	NM	NM
10	INAF	NM	G	NM	NM	NM	NM
11	INDF	G	NM	NM	NM	G	NM
12	KAEF	G	NM	NM	NM	M	NM
13	KICI	NM	NM	NM	G	M	NM
14	KLBF	G	NM	NM	NM	M	NM
15	LMPI	NM	M	NM	NM	G	NM
16	MBTO	G	NM	G	NM	G	G
17	MERK	M	M	NM	NM	NM	NM
18	MLBI	M	NM	NM	NM	M	NM
19	MRAT	NM	NM	G	NM	G	NM
20	MYOR	G	G	NM	G	M	G
21	PSDN	NM	NM	M	G	M	G
22	PYFA	NM	NM	M	NM	NM	NM
23	RMBA	G	G	NM	NM	NM	NM
24	ROTI	G	NM	G	NM	NM	NM
25	SIDO	G	NM	M	NM	NM	NM
26	SKBM	G	M	M	G	M	M
27	SKLT	NM	NM	G	NM	M	NM
28	TBLA	G	NM	G	G	NM	G
29	TCID	G	NM	M	NM	NM	NM
30	TSPC	G	NM	NM	NM	NM	NM
31	ULTJ	G	NM	G	NM	NM	NM



No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
32	UNVR	G	NM	NM	NM	M	NM
33	WIIM	G	NM	M	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.13 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 33 perusahaan-perusahaan *consumer good insurance* hanya terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 3.03% perusahaan *consumer good insurance* memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 27 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 81.82% perusahaan *consumer good insurance* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 5 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 15.15% perusahaan *consumer good insurance* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.14****Hasil Akhir Kategori Perusahaan*****Bidang Consumer Good Insurance Tahun 2018***

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ADES	NM	G	NM	NM	NM	NM
2	BTEK	NM	M	M	NM	NM	NM
3	CEKA	G	NM	NM	NM	NM	NM
4	CINT	G	G	NM	NM	M	G
5	DLTA	NM	NM	NM	G	M	NM
6	DVLA	G	G	G	NM	M	G
7	GGRM	NM	G	NM	G	NM	NM
8	HMSP	NM	NM	NM	NM	NM	NM
9	ICBP	NM	NM	M	NM	M	NM
10	INAF	NM	NM	NM	NM	M	NM
11	INDF	NM	NM	G	NM	M	NM
12	KAEF	NM	NM	G	G	M	G
13	KICI	G	G	NM	NM	NM	NM
14	KLBF	G	NM	NM	NM	G	NM
15	LMPI	NM	M	M	NM	NM	NM
16	MBTO	NM	M	M	NM	NM	NM
17	MERK	NM	NM	NM	NM	NM	NM
18	MLBI	NM	NM	M	NM	M	NM
19	MRAT	G	NM	M	NM	G	G
20	MYOR	NM	NM	M	G	M	G
21	PSDN	NM	M	M	NM	NM	NM
22	PYFA	NM	NM	NM	NM	M	NM
23	RMBA	G	NM	NM	NM	NM	NM
24	ROTI	G	NM	G	NM	NM	NM
25	SIDO	NM	NM	NM	NM	NM	NM
26	SKBM	G	NM	NM	NM	M	NM
27	SKLT	G	NM	NM	G	M	G
28	TBLA	G	NM	NM	NM	M	NM
29	TCID	NM	NM	NM	NM	NM	NM
30	TSPC	NM	NM	G	NM	M	NM
31	ULTJ	NM	G	M	NM	M	G

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
32	UNVR	G	NM	NM	NM	M	NM
33	WIIM	G	NM	NM	NM	NM	NM

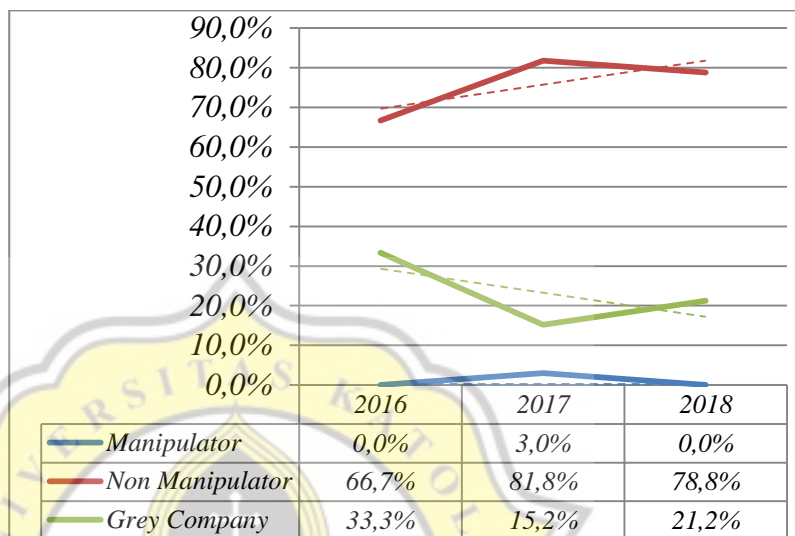
**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.14 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 33 perusahaan-perusahaan *consumer good insurance* tidak ada perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *consumer good insurance* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 26 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 78.79% perusahaan *consumer good insurance* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 7 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 21.21% perusahaan *consumer good insurance* memiliki indikasi untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.18**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan**

***Consumer Good Insurance***



**Sumber: Tabel 4.12-Tabel 4.14 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 33 perusahaan *consumer good insurance* periode 2016-2018. Pada grafik 4.18 dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 0%, tahun 2017 meningkat menjadi 3%, dan terakhir tahun 2018 persentase turun kembali menjadi 0% . Sehingga, tidak ada tren peningkatan maupun penurunan yang muncul untuk kategori perusahaan manipulator.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 66.7 %, tahun

2017 meningkat menjadi 81.8%, dan terakhir tahun 2018 persentase kembali naik menjadi 78.8%. Sehingga tren kategori non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami peningkatan yang cukup signifikan.

Dan kategori terakhir *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 33.3%, tahun 2017 meningkat menjadi 15.2%, dan untuk tahun 2018 persentase turun kembali menjadi 21.2%. Sehingga tren kategori *grey company* yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan yang cukup signifikan.

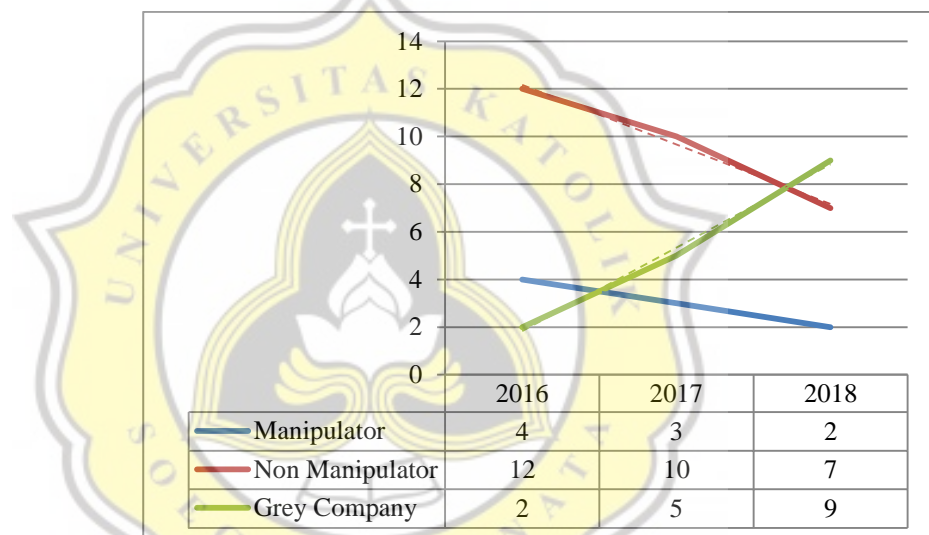
Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *consumer good insurance* termasuk dalam kategori non manipulator. Di mana tren yang ada pada grafik 4.18, jumlah non manipulator kian meningkat dalam kurun waktu tiga tahun. Hal ini mendukung kesimpulan sementara pada awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.3.6 di mana jumlah non manipulator menunjukkan peningkatan. Maka dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang tidak melakukan kecurangan pelaporan keuangan cenderung meningkat.

#### 4.2.4 Kategori Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

##### 4.2.4.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

**Grafik 4.19**

**Kategori Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation* Menurut Variabel DSRI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.19 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Hampir sama dengan tren kategori non manipulator, yang menunjukkan penurunan namun lebih signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan

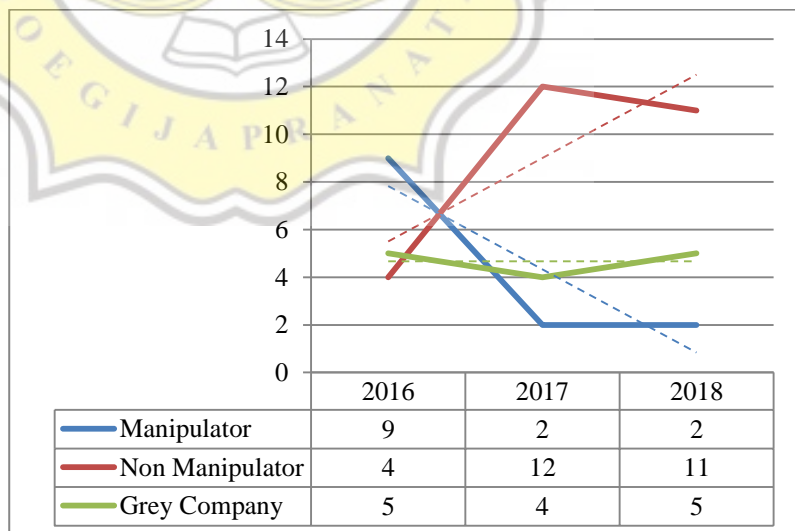


sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.19. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* yang memiliki kemungkinan untuk mencatat piutang tidak sesuai penjualan kredit sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.4.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

**Grafik 4.20**

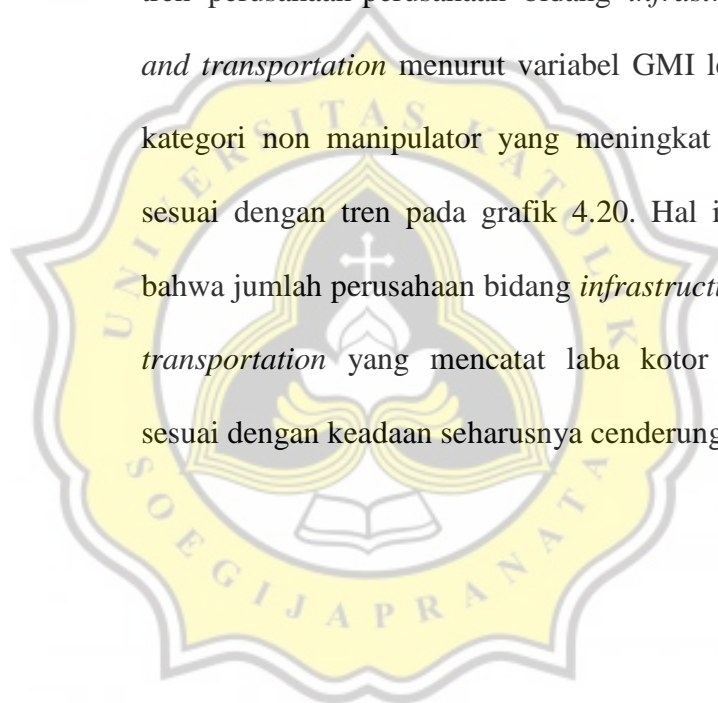
**Kategori Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation* Menurut Variabel GMI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.20 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation*

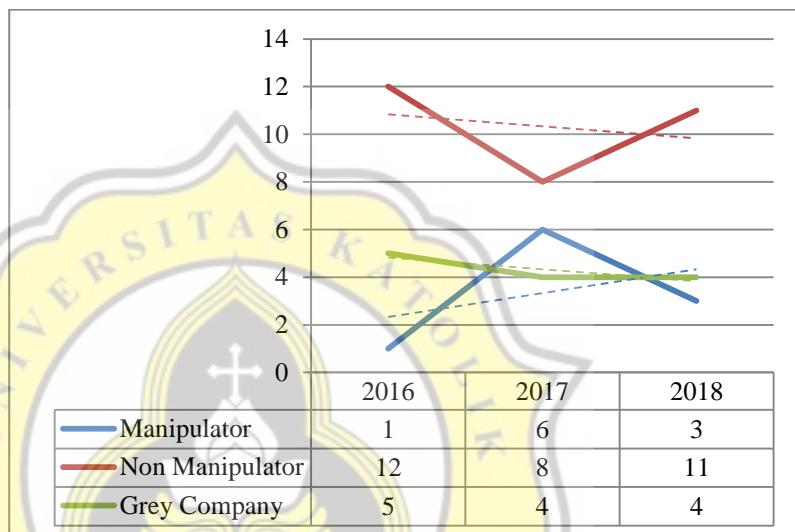
menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang signifikan. Berbeda halnya dengan tren kategori non manipulator, yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.20. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* yang mencatat laba kotor serta penjualan sesuai dengan keadaan seharusnya cenderung bertambah.



4.2.4.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

**Grafik 4.21**

**Kategori Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation* Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

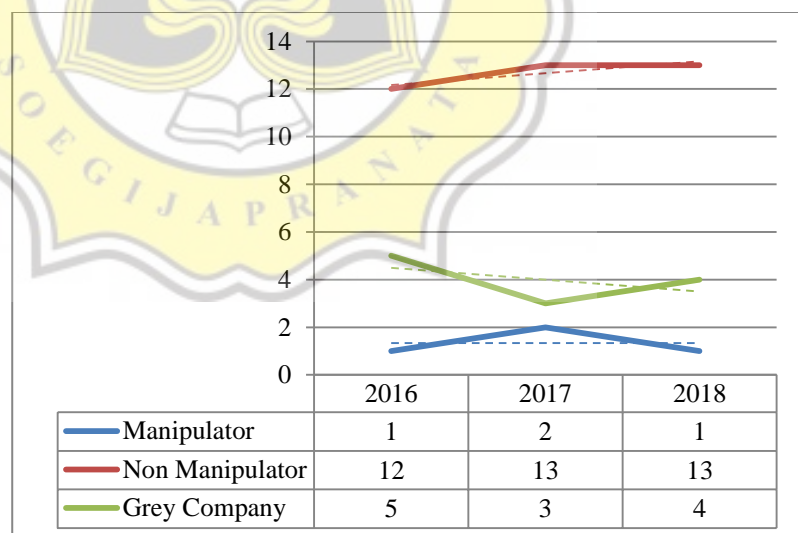
Berdasarkan grafik 4.21 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Berbeda halnya dengan tren kategori non manipulator, yang menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Sama halnya dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan penurunan yang sama signifikansinya dengan kategori non manipulator. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *infrastructure,*

*utilities, and transportation* menurut variabel AQI lebih condong ke kategori manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.21. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* yang memiliki indikasi menyalahgunakan aset tidak lancar (selain aset tetap) cenderung bertambah .

#### 4.2.4.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

**Grafik 4.22**

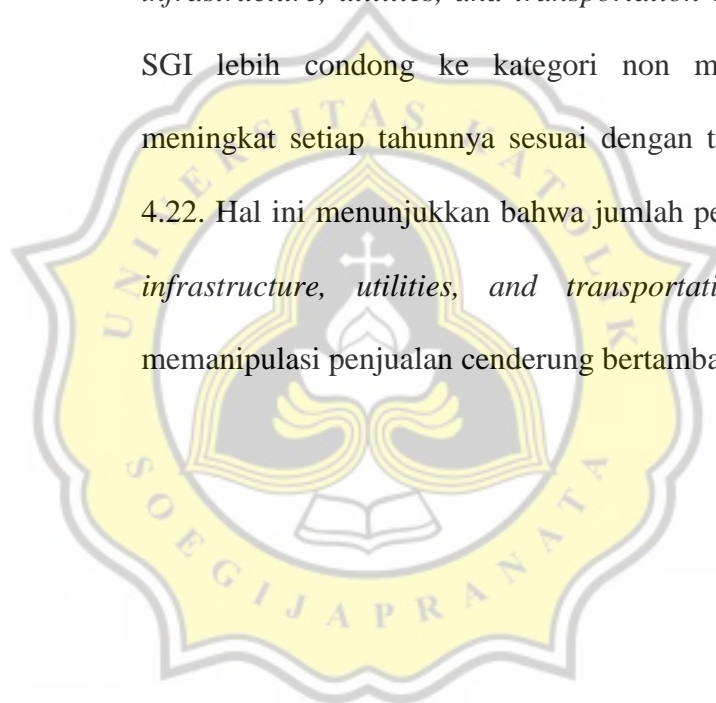
**Kategori Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation* Menurut Variabel SGI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.22 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tren kategori

manipulator tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Berbeda halnya dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* yang menunjukkan penurunan yang walaupun tidak signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.22. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* yang tidak memanipulasi penjualan cenderung bertambah.

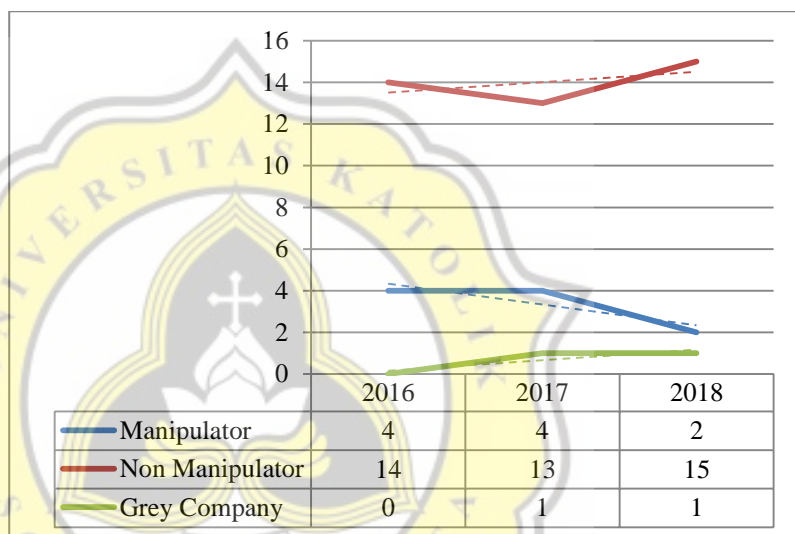


4.2.4.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

**Grafik 4.23**

**Kategori Perusahaan Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation* Menurut Variabel TATA**

**Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.23 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Berbeda halnya dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* juga menunjukkan kenaikan yang sama signifikansinya dengan kategori non manipulator.



Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* menurut variabel TATA condong ke kategori non manipulator dan *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.23. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* cenderung yang tidak memanipulasi laba usaha selain dari arus kas aktivitas operasi dan yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasinya cenderung bertambah.

#### 4.2.4.6 Hasil Akhir Kategori Bidang *Infrastructure, Utilities, and Transportation*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, dua dari lima variabel (GMI dan SGI) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* condong ke kategori non manipulator. Satu variabel (TATA) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori non manipulator namun juga ke kategori *grey company*. Satu variabel lainnya (DSRI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori *grey company*. Sedangkan variabel terakhir (AQI) menunjukkan tren peningkatan condong ke kategori manipulator. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel, perusahaan-

perusahaan bidang *infrastructure, utilities, and transportation* condong terkategori sebagai non manipulator, di mana dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang tidak melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah.

**Tabel 4.15**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

***Bidang Infrastructure, Utilites, and Transportation***

**Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ASSA	NM	NM	G	NM	M	NM
2	BALI	M	M	NM	G	NM	G
3	BIRD	NM	G	NM	NM	NM	NM
4	BUKK	NM	M	NM	G	M	G
5	CENT	NM	NM	G	G	NM	NM
6	IBST	NM	M	NM	G	NM	NM
7	KOPI	NM	NM	G	NM	M	NM
8	LAPD	NM	M	G	NM	NM	NM
9	META	NM	M	NM	G	NM	NM
10	OASA	M	M	NM	NM	NM	NM
11	PORT	G	M	NM	M	M	M
12	SDMU	G	G	NM	NM	NM	NM
13	SUPR	M	G	NM	NM	NM	NM
14	TAXI	M	M	NM	NM	NM	NM
15	TBIG	NM	G	NM	NM	NM	NM
16	TMAS	NM	G	G	NM	NM	NM
17	TOWR	NM	M	NM	NM	NM	NM
18	WEHA	NM	NM	M	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.15 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 18 perusahaan *infrastructure, utilities, and*

*transportation* hanya terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 5.56% perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 15 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 83.33% perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 2 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 11.11% perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.16**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**  
**Bidang *Infrastructure, Utilites, and Transportation***

**Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ASSA	NM	NM	M	NM	M	NM
2	BALI	NM	NM	M	G	NM	NM
3	BIRD	G	G	NM	NM	NM	NM
4	BUKK	NM	NM	NM	G	M	NM
5	CENT	M	NM	G	M	NM	G
6	IBST	G	G	M	NM	NM	G
7	KOPI	NM	G	NM	NM	M	NM
8	LAPD	NM	NM	M	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
9	META	M	NM	NM	NM	G	NM
10	OASA	G	NM	NM	M	M	G
11	PORT	NM	G	NM	NM	NM	NM
12	SDMU	NM	M	M	NM	NM	NM
13	SUPR	NM	NM	G	NM	NM	NM
14	TAXI	G	NM	G	NM	NM	NM
15	TBIG	NM	NM	NM	NM	NM	NM
16	TMAS	G	M	M	G	NM	G
17	TOWR	M	NM	G	NM	NM	NM
18	WEHA	NM	NM	NM	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.16 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 18 perusahaan-perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 14 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 77.78% perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 4 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 22.22% perusahaan *infrastructure, utilities, and*

*transportation* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.17**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

***Bidang Infrastructure, Utilites, and Transportation***

**Tahun 2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ASSA	NM	NM	NM	NM	M	NM
2	BALI	G	G	NM	G	G	G
3	BIRD	G	NM	G	NM	NM	NM
4	BUKK	G	NM	NM	M	M	G
5	CENT	G	NM	NM	NM	NM	NM
6	IBST	NM	NM	NM	G	NM	NM
7	KOPI	M	NM	NM	NM	NM	NM
8	LAPD	M	G	M	NM	NM	G
9	META	NM	G	NM	NM	NM	NM
10	OASA	NM	NM	NM	NM	NM	NM
11	PORT	G	G	NM	NM	NM	NM
12	SDMU	G	M	M	NM	NM	G
13	SUPR	G	NM	G	NM	NM	NM
14	TAXI	NM	NM	NM	NM	NM	NM
15	TBIG	G	NM	G	NM	NM	NM
16	TMAS	NM	M	M	G	NM	G
17	TOWR	G	G	G	NM	NM	G
18	WEHA	NM	NM	NM	G	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

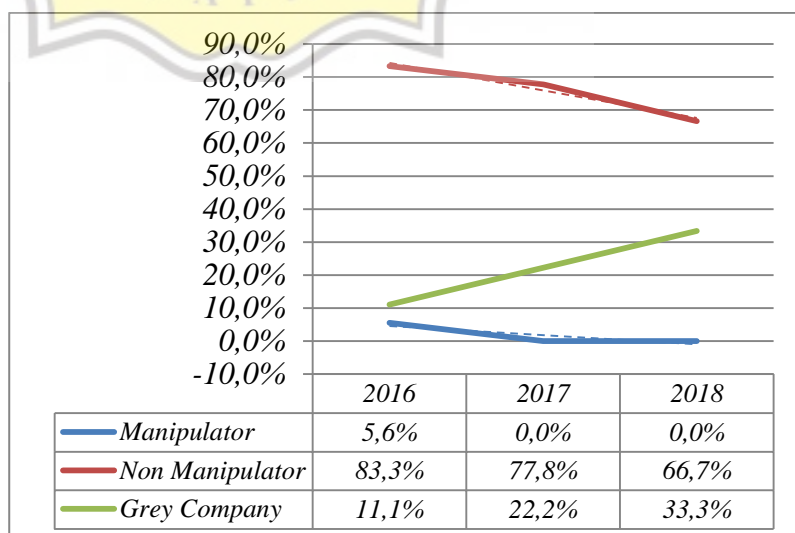
Berdasarkan tabel 4.17 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 18 perusahaan-perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* tidak ada perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada

perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 12 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 66.67% perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 6 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 33.33% perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* memiliki indikasi untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.24**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan**

***Infrastructure, Utilites, and Transportation***





**Sumber: Tabel 4.15-Tabel 4.17 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 18 perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* periode 2016-2018. Pada grafik 4.18 dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 5.6%, tahun 2017 menurun menjadi 0%, dan terakhir tahun 2018 persentase tetap berada di posisi 0% . Sehingga tren yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan walaupun tidak signifikan untuk kategori manipulator.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 83.3 %, tahun 2017 menurun menjadi 77.8%, dan terakhir tahun 2018 persentase kian menurun menjadi 66.7%. Sehingga tren kategori non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan yang cukup signifikan.

Dan kategori terakhir *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 11.1%, tahun 2017 meningkat menjadi 22.2%, dan untuk tahun 2018 persentase kian meningkat menjadi 33.3%. Sehingga, tren yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan yang cukup signifikan untuk kategori *grey company*.

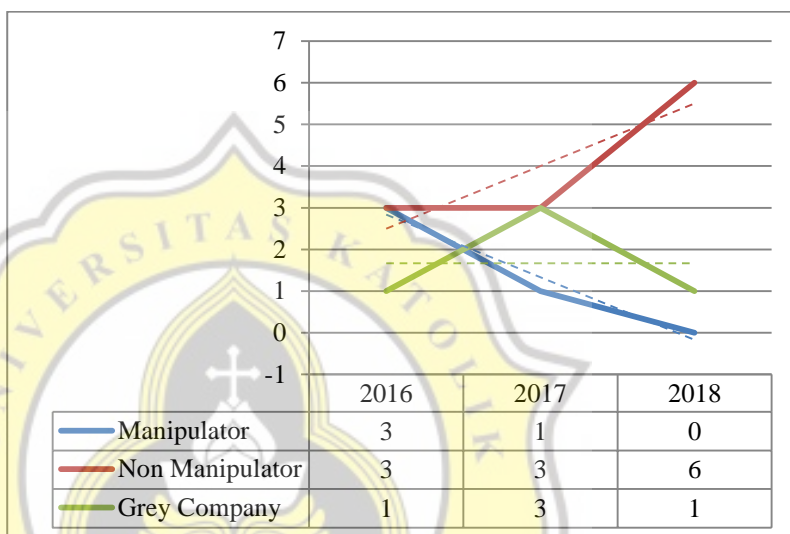
Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *infrastructure, utilities, and transportation* termasuk dalam kategori non manipulator. Namun berdasarkan tren yang ada pada grafik 4.24, jumlah non manipulator kian menurun sedangkan jumlah *grey company* cenderung meningkat dalam kurun waktu tiga tahun. Berbeda halnya dengan kesimpulan sementara pada awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.4.6, di mana jumlah non manipulator menunjukkan peningkatan. Maka dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pelaporan keuangan cenderung meningkat namun di sisi lain jumlah perusahaan yang tidak melakukan kecurangan juga kian meningkat.

#### 4.2.5 Kategori Perusahaan Bidang *Mining*

##### 4.2.5.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Mining*

**Grafik 4.25**

**Kategori Perusahaan Bidang *Mining* Menurut Variabel  
DSRI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.25 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *mining* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *mining* menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya

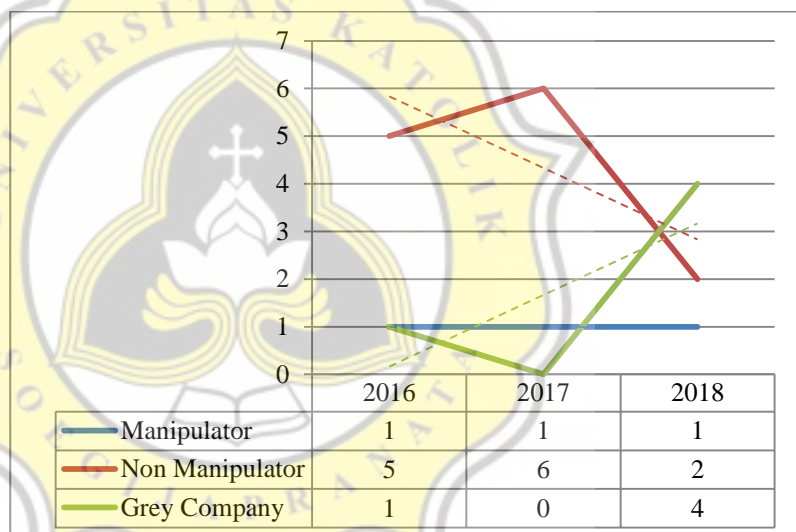
sesuai dengan tren pada grafik 4.25. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *mining* cenderung untuk mencatat piutang sesuai penjualan kredit sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.5.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Mining*

**Grafik 4.26**

**Kategori Perusahaan Bidang *Mining* Menurut Variabel**

**GMI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

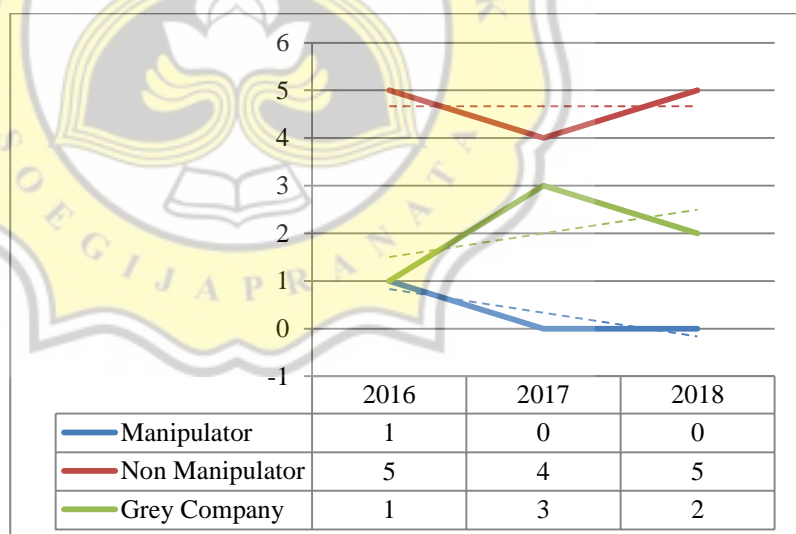
Berdasarkan grafik 4.26 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *mining* menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan yang signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan

sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *mining* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.26. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *mining* yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasi laba kotor disertai dengan penyesuaian penjualan yang tidak seharusnya cenderung bertambah.

#### 4.2.5.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang Mining

**Grafik 4.27**

**Kategori Perusahaan Bidang Mining Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

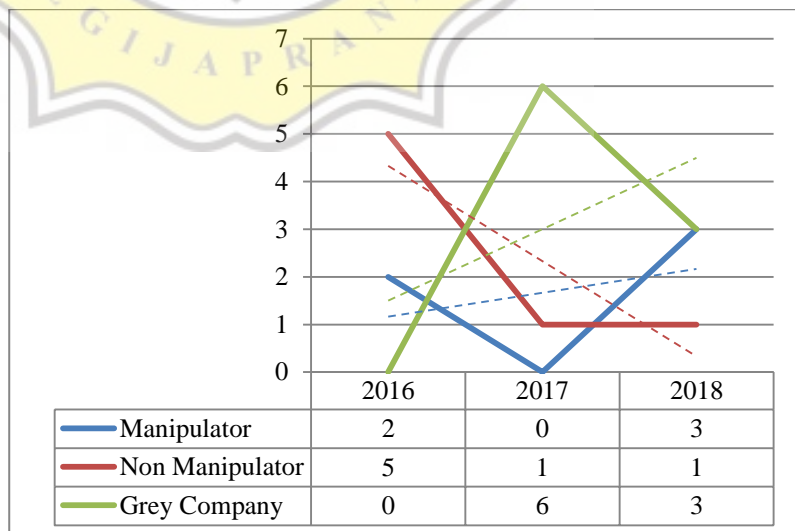
Berdasarkan grafik 4.27 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *mining* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori

*grey company* yang menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori non manipulator tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *mining* menurut variabel AQI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.27. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *mining* yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasi aset tidak lancar cenderung bertambah.

#### 4.2.5.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Mining*

**Grafik 4.28**

**Kategori Perusahaan Bidang *Mining* Menurut Variabel SGI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**



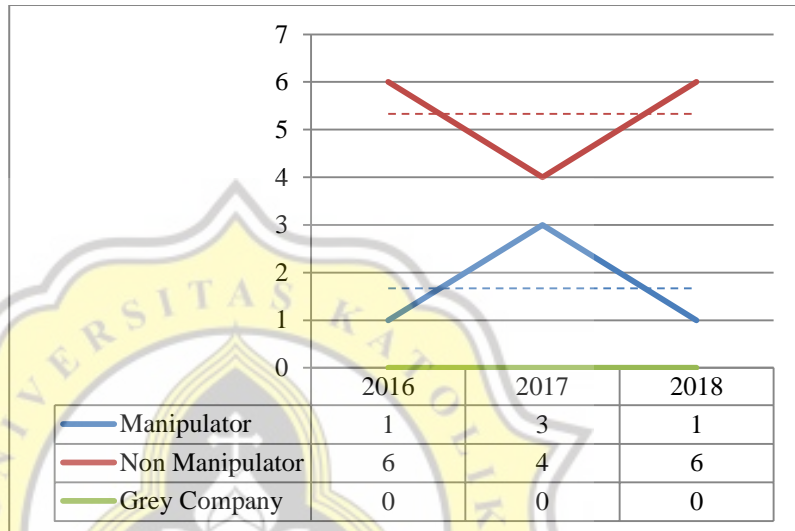
Berdasarkan grafik 4.28 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *mining* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Hampir sama dengan kategori *grey company* yang juga menunjukkan kenaikan namun lebih signifikan. Berbeda halnya dengan kategori non manipulator menunjukkan penurunan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *mining* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.28. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *mining* yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasi penjualan cenderung bertambah.

#### 4.2.5.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Mining*

**Grafik 4.29**

#### **Kategori Perusahaan Bidang *Mining* Menurut Variabel**

#### **TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.29 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *mining* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren ketiga kategori tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan, meskipun kategori non manipulator memiliki porsi lebih besar dibanding dua kategori lainnya. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *mining* menurut variabel TATA tidak condong ke kategori manapun sesuai dengan tren pada grafik 4.29. Hal ini menunjukkan jumlah perusahaan yang berindikasi memanipulasi aktiva tidak lancar (selain aset tetap), yang

memiliki kemungkinan untuk melakukan manipulasi, maupun yang tidak memanipulasi cenderung stagnan.

#### 4.2.5.6 Hasil Akhir Kategori Bidang *Mining*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, tiga dari lima variabel (GMI, AQI, dan SGI) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *mining* condong ke kategori *grey company*. Satu variabel (DSRI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori non manipulator. Sedangkan variabel terakhir (TATA) tidak menunjukkan tren peningkatan maupun penurunan ke kategori manapun. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel, perusahaan-perusahaan bidang *mining* condong terkategori sebagai *grey company*, di mana dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah.

**Tabel 4.18**

#### **Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

#### **Bidang *Mining* Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ANTM	M	NM	NM	NM	NM	NM
2	CITA	NM	NM	NM	M	NM	NM
3	ELSA	NM	G	NM	NM	NM	NM
4	MITI	M	M	NM	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
5	PTBA	G	NM	NM	NM	M	NM
6	SMMT	NM	NM	G	M	NM	NM
7	TINS	M	NM	M	NM	NM	NM

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

Berdasarkan tabel 4.18 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 7 perusahaan *mining* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator ataupun *grey company*, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan yang memiliki indikasi maupun kemungkinan dalam melakukan kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 7 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 100% perusahaan *mining* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan sesuai keadaan yang sebenarnya.

Tabel 4.19

#### Hasil Akhir Kategori Perusahaan

#### Bidang *Mining* Tahun 2017

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ANTM	NM	NM	G	G	NM	NM
2	CITA	NM	NM	G	G	M	G
3	ELSA	G	M	G	G	NM	G
4	MITI	NM	NM	NM	G	NM	NM
5	PTBA	M	NM	NM	G	M	G
6	SMMT	G	NM	NM	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
7	TINS	G	NM	NM	G	M	G

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

Berdasarkan tabel 4.19 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 7 perusahaan-perusahaan *mining* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *mining* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 3 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 42.86% perusahaan *mining* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 4 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 57.14% perusahaan *mining* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.20**

#### **Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

#### **Bidang *Mining* Tahun 2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ANTM	NM	NM	NM	M	NM	NM
2	CITA	NM	NM	G	M	NM	NM
3	ELSA	NM	G	NM	G	NM	NM
4	MITI	NM	G	NM	G	NM	NM
5	PTBA	NM	G	G	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
6	SMMT	NM	M	NM	M	NM	NM
7	TINS	G	G	NM	G	M	G

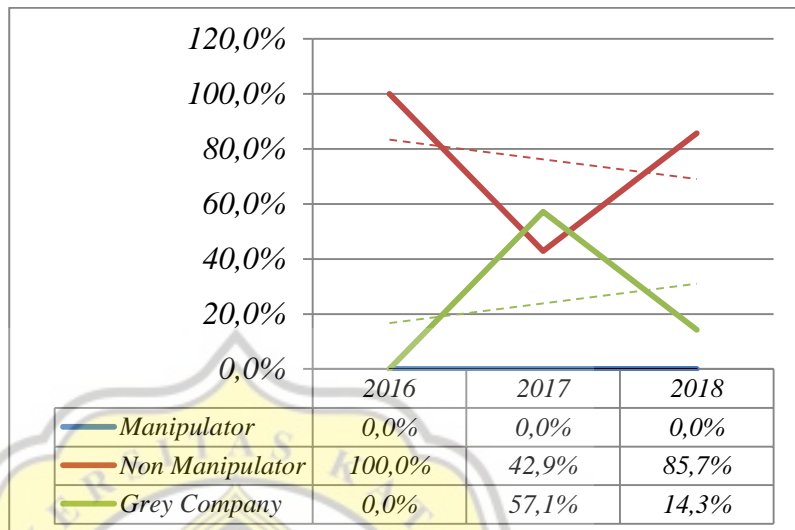
**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.20 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 7 perusahaan-perusahaan *mining* tidak ada perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *mining* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 6 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 85.71% perusahaan *mining* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 1 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 14.29% perusahaan *mining* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.



**Grafik 4.30**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan *Mining***



**Sumber: Tabel 4.18-Tabel 4.20 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 7 perusahaan *mining* periode 2016-2018. Pada grafik 4.18 dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 0% selama tiga tahun. Sehingga tren yang muncul selama 3 tahun tidak mengalami kenaikan maupun penurunan untuk kategori manipulator.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 100%, tahun 2017 menurun menjadi 42.9%, dan terakhir tahun 2018 persentase kembali naik menjadi 85.7%. Sehingga tren

kategori non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan yang cukup signifikan.

Dan kategori terakhir *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 0%, tahun 2017 meningkat menjadi 57.1%, dan untuk tahun 2018 persentase turun kembali menjadi 14.3%. Sehingga, tren yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan yang cukup signifikan untuk kategori *grey company*.

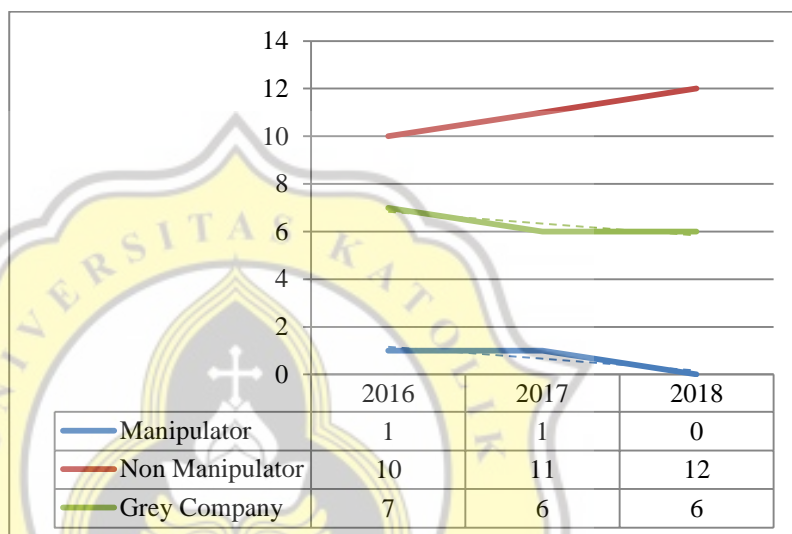
Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *mining* termasuk dalam kategori non manipulator. Namun berdasarkan tren yang ada pada grafik 4.30, jumlah non manipulator kian menurun sedangkan jumlah *grey company* cenderung meningkat dalam kurun waktu tiga tahun. Sama halnya dengan kesimpulan sementara pada awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.5.6, di mana jumlah non manipulator menunjukkan penurunan dan *grey company* menunjukkan kenaikan. Maka dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pelaporan keuangan cenderung meningkat.

#### 4.2.6 Kategori Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*

##### 4.2.6.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*

**Grafik 4.31**

**Kategori Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*  
Menurut Variabel DSRI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

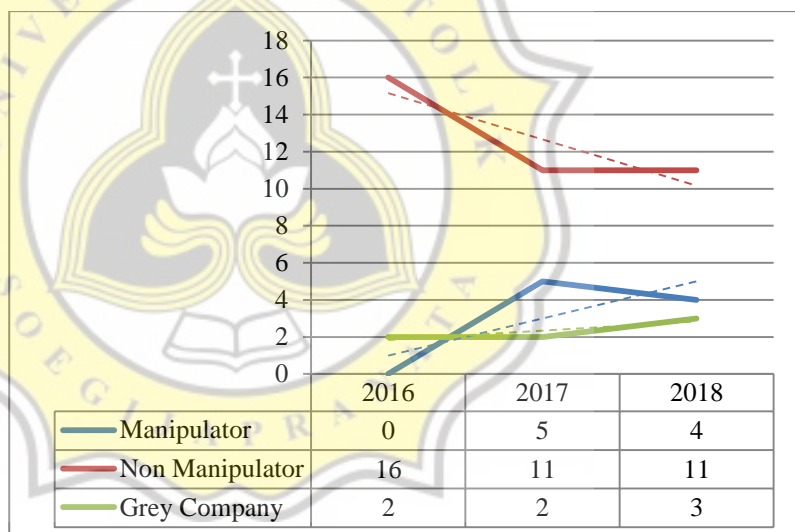
Berdasarkan grafik 4.31 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Sama halnya dengan tren kategori *grey company* yang juga menunjukkan penurunan dengan signifikansi serupa dengan kategori manipulator. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel

DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.31. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *miscellaneous industry* yang mencatat piutang sesuai penjualan kredit sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.6.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*

**Grafik 4.32**

**Kategori Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*  
Menurut Variabel GMI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

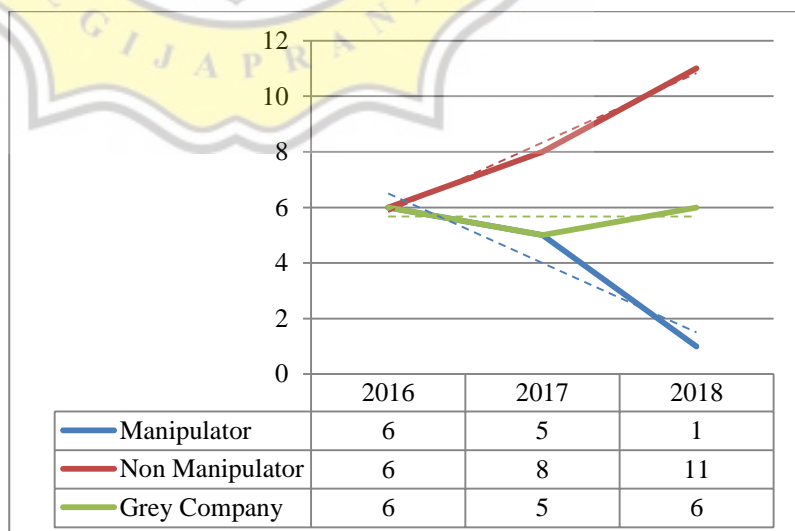
Berdasarkan grafik 4.32 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Sama halnya dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Hal ini berbeda dengan

tren kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.32. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *miscellaneous industry* yang memiliki indikasi untuk memanipulasi laba kotor disertai dengan penyesuaian penjualan tidak sebagaimana semestinya cenderung bertambah.

#### 4.2.6.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*

**Grafik 4.33**

**Kategori Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*  
Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.33 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Dan yang terakhir untuk tren kategori *grey company* tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel AQI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.33. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *miscellaneous industry* yang mencatat aktiva tidak lancar (selain aset tetap) sesuai kondisi sebenarnya cenderung bertambah.

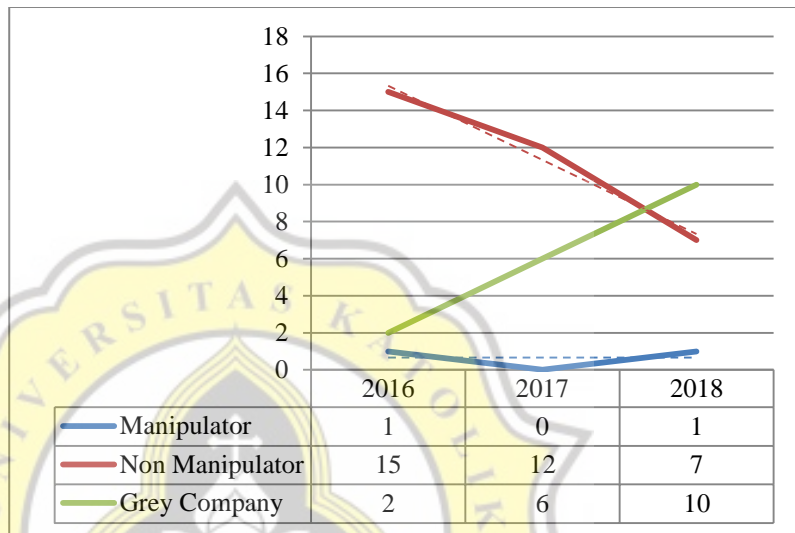


#### 4.2.6.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*

**Grafik 4.34**

##### **Kategori Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry***

##### **Menurut Variabel SGI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.34 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan yang signifikan. Sebaliknya untuk tren kategori *grey company* menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.34. Hal ini

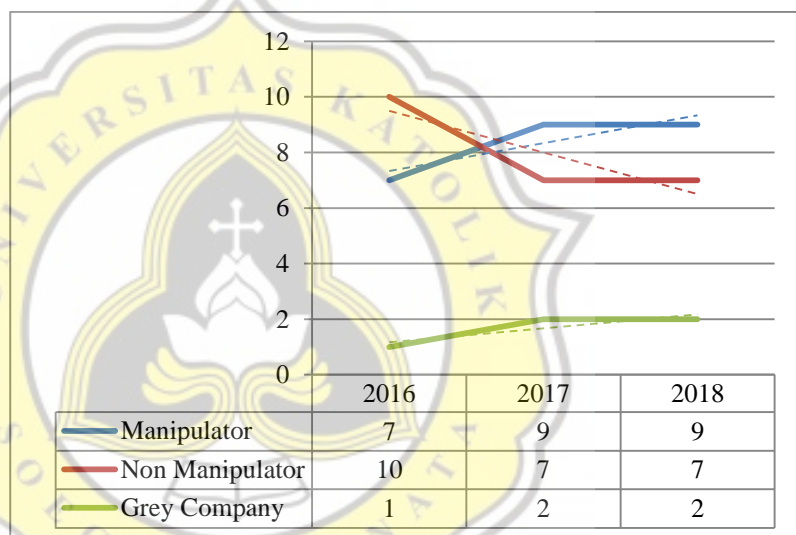
menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *miscellaneous industry* yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasi penjualan cenderung bertambah.

#### 4.2.6.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry*

**Grafik 4.35**

#### **Kategori Perusahaan Bidang *Miscellaneous Industry***

#### **Menurut Variabel TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.35 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Sama seperti kategori *grey company* menunjukkan kenaikan namun lebih tidak signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-

perusahaan bidang *miscellaneous industry* menurut variabel TATA condong ke kategori manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.35. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *miscellaneous industry* yang memiliki indikasi kecurangan pada laporan keuangan mereka cenderung bertambah.

#### 4.2.6.6 Hasil Akhir Kategori Bidang *Miscellaneous Industry*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, dua dari lima variabel (GMI dan TATA) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *miscellaneous industry* condong ke kategori manipulator. Dua variabel lainnya (DSRI dan AQI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori non manipulator. Sedangkan variabel terakhir (SGI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori *grey company*. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel, perusahaan-perusahaan bidang *miscellaneous industry* condong terkategori sebagai manipulator dan juga non manipulator, di mana dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki indikasi untuk melakukan kecurangan pelaporan keuangan maupun yang tidak melakukan kecurangan akan bertambah.

**Tabel 4.21****Hasil Akhir Kategori Perusahaan****Bidang *Miscellaneous Industry* Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AMIN	NM	G	M	M	M	M
2	ASII	G	NM	NM	NM	NM	NM
3	BATA	G	NM	M	NM	M	G
4	BELL	G	NM	G	NM	NM	NM
5	BIMA	M	NM	NM	NM	M	NM
6	GJTL	G	NM	NM	NM	NM	NM
7	HDTX	NM	NM	M	G	NM	NM
8	IMAS	NM	NM	G	NM	NM	NM
9	INDS	NM	NM	G	NM	NM	NM
10	JECC	NM	NM	G	G	M	G
11	KBLI	NM	NM	M	NM	NM	NM
12	KBLM	NM	NM	NM	NM	M	NM
13	KRAH	NM	NM	G	NM	NM	NM
14	PRAS	G	NM	NM	NM	G	NM
15	SCCO	NM	NM	G	NM	NM	NM
16	SMSM	G	NM	NM	NM	M	NM
17	SSTM	G	NM	M	NM	NM	NM
18	TRIS	NM	G	M	NM	M	G

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

Berdasarkan tabel 4.21 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 18 perusahaan *miscellaneous industry* hanya terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 5.55% perusahaan memiliki indikasi dalam melakukan kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 14 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini

menunjukkan 77.78% perusahaan *miscellaneous industry* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan sesuai keadaan yang sebenarnya. Dan yang terakhir diketahui sebanyak 3 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 16.67% perusahaan *miscellaneous industry* memiliki kemungkinan untuk memanipulasi laporan keuangan perusahaan mereka.

**Tabel 4.22**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan  
Bidang *Miscellaneous Industry* Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AMIN	M	NM	NM	G	M	G
2	ASII	G	NM	NM	G	NM	NM
3	BATA	G	NM	M	NM	M	G
4	BELL	NM	NM	NM	NM	G	NM
5	BIMA	NM	NM	M	NM	M	NM
6	GJTL	NM	M	G	NM	NM	NM
7	HDTX	NM	NM	NM	NM	NM	NM
8	IMAS	G	NM	G	NM	M	G
9	INDS	NM	NM	G	G	NM	NM
10	JECC	NM	M	G	NM	M	G
11	KBLI	G	G	NM	NM	M	G
12	KBLM	G	M	M	G	M	M
13	KRAH	NM	M	NM	NM	NM	NM
14	PRAS	G	NM	M	NM	G	G
15	SCCO	NM	M	NM	G	M	G
16	SMSM	NM	G	G	G	M	G
17	SSTM	NM	NM	NM	NM	NM	NM
18	TRIS	NM	NM	M	NM	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.22 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 18 perusahaan-perusahaan *miscellaneous industry* terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan hanya ada 5.56% perusahaan *miscellaneous industry* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 9 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 50% perusahaan *miscellaneous industry* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 8 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 44.44% perusahaan *miscellaneous industry* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.23**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

**Bidang *Miscellaneous Industry* Tahun 2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	AMIN	NM	NM	NM	G	M	NM
2	ASII	G	NM	G	G	NM	G



No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
3	BATA	NM	NM	NM	NM	M	NM
4	BELL	NM	NM	NM	G	NM	NM
5	BIMA	NM	NM	NM	NM	M	NM
6	GJTL	G	G	NM	NM	G	G
7	HDTX	NM	NM	M	NM	NM	NM
8	IMAS	NM	NM	NM	G	M	NM
9	INDS	G	M	NM	G	NM	G
10	JECC	NM	M	G	G	M	G
11	KBLI	G	M	NM	G	M	G
12	KBLM	G	NM	NM	NM	NM	NM
13	KRAH	NM	M	G	NM	NM	NM
14	PRAS	NM	G	G	M	G	G
15	SCCO	NM	NM	G	G	M	G
16	SMSM	G	NM	NM	G	M	G
17	SSTM	NM	NM	G	G	NM	NM
18	TRIS	NM	G	NM	NM	M	NM

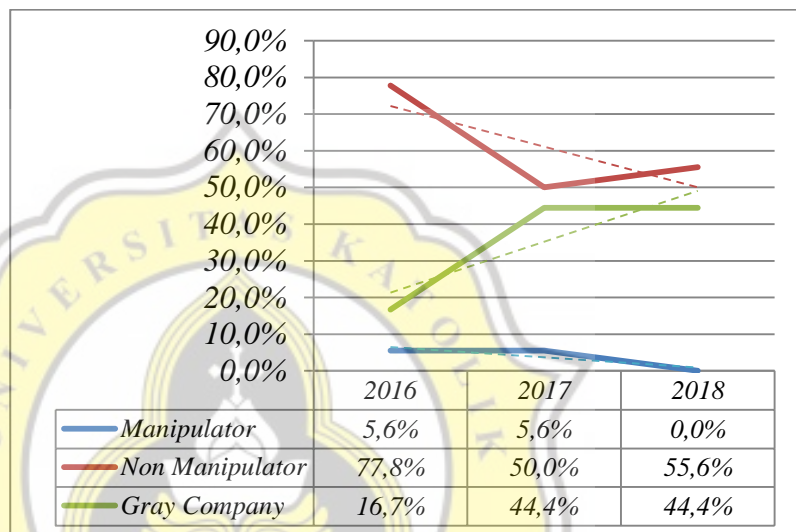
**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.23 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 18 perusahaan-perusahaan *miscellaneous industry* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *miscellaneous industry* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 10 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 55.56% perusahaan *miscellaneous industry* telah menyajikan laporan keuangan sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 8 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan

44.44% perusahaan *miscellaneous industry* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.36**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan *Miscellaneous Industry***



**Sumber: Tabel 4.21-Tabel 4.23 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 18 perusahaan *miscellaneous industry* periode 2016-2018. Pada grafik 4.36 dapat diketahui pada tahun 2016-2017 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 5.6%, lalu pada tahun 2018 persentase menurun menjadi 0%. Sehingga tren yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan walaupun tidak signifikan.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 77.8%, tahun 2017 menurun menjadi 50%, dan terakhir tahun 2018 persentase mengalami kenaikan menjadi 55.6%. Sehingga tren kategori non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan yang cukup signifikan.

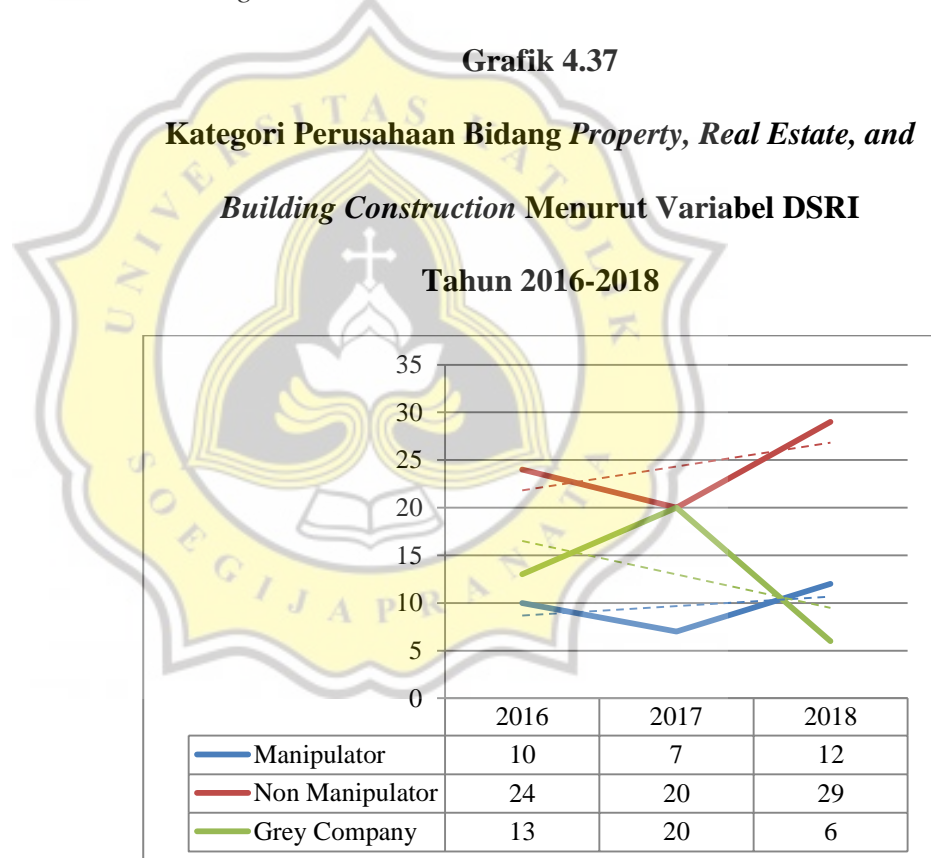
Dan kategori terakhir *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 16.7%, tahun 2017 meningkat menjadi 44.4%, dan untuk tahun 2018 persentase tetap berada di angka 44.4%. Sehingga, tren yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan yang cukup signifikan untuk kategori *grey company*.

Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *miscellaneous industry* termasuk dalam kategori non manipulator. Namun berdasarkan tren yang ada pada grafik 4.36, jumlah non manipulator dan manipulator kian menurun sedangkan jumlah *grey company* cenderung meningkat dalam kurun waktu tiga tahun. Berbeda halnya dengan kesimpulan sementara pada awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.6.6, di mana jumlah manipulator dan non manipulator menunjukkan kenaikan. Maka dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki indikasi melakukan kecurangan, kemungkinan

untuk melakukan kecurangan, atau bahkan yang tidak melakukan kecurangan pelaporan keuangan cenderung meningkat.

#### 4.2.7 Kategori Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*

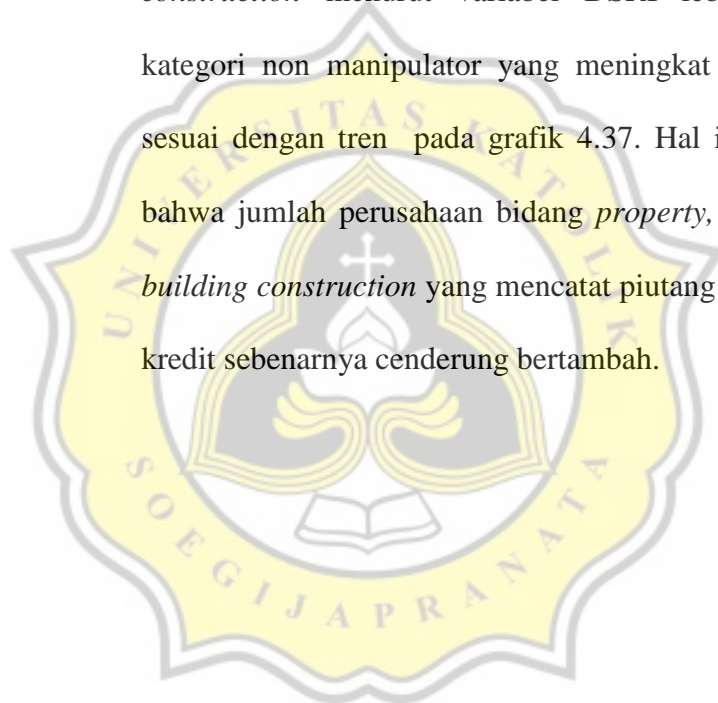
##### 4.2.7.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.37 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan walaupun tidak

signifikan. Sama halnya dengan tren kategori non manipulator yang juga menunjukkan kenaikan namun lebih signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.37. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* yang mencatat piutang sesuai penjualan kredit sebenarnya cenderung bertambah.

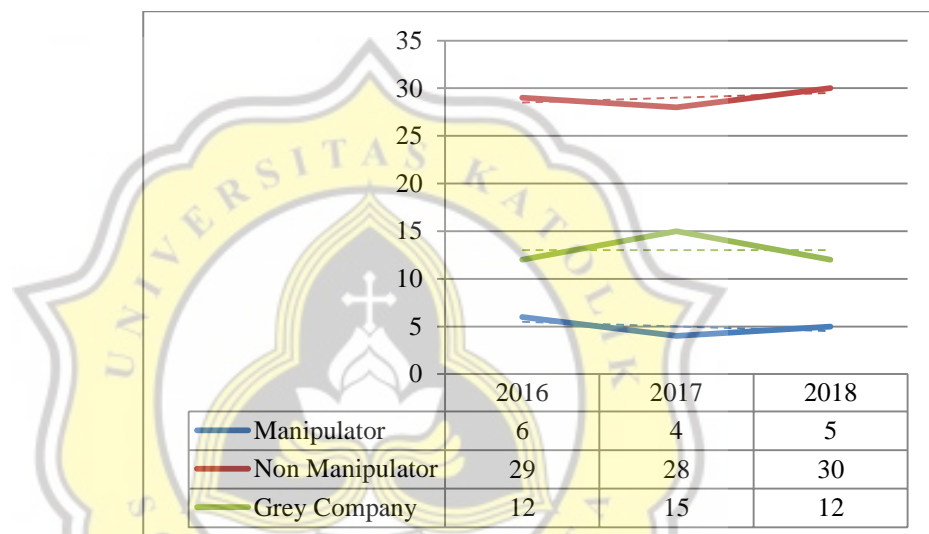


4.2.7.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*

**Grafik 4.38**

**Kategori Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction* Menurut Variabel GMI**

**Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.38 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Berbeda halnya dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan walaupun juga tidak signifikan. Berbeda lagi dengan tren kategori *grey company* yang tidak menunjukkan kenaikan maupun penurunan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-

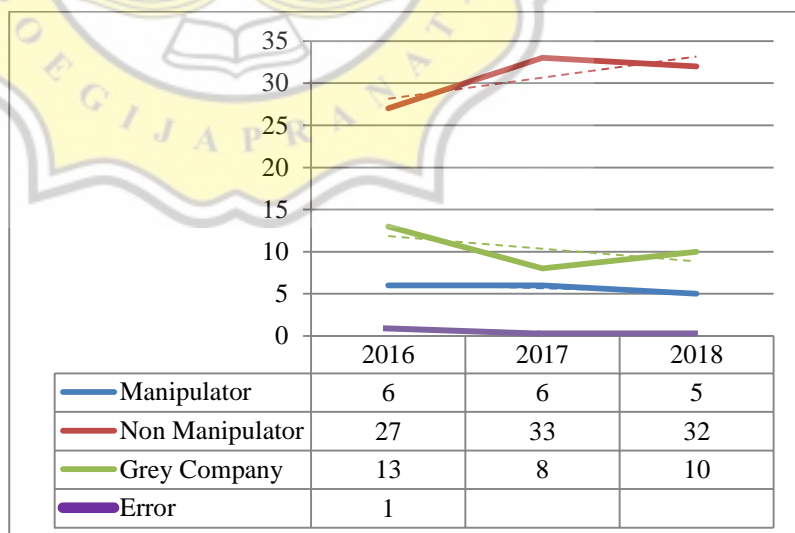


perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.38. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* yang mencatat laba kotor sesuai penjualan yang sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.7.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*

**Grafik 4.39**

**Kategori Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction* Menurut Variabel AQI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.39 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *property, real estate, and building*

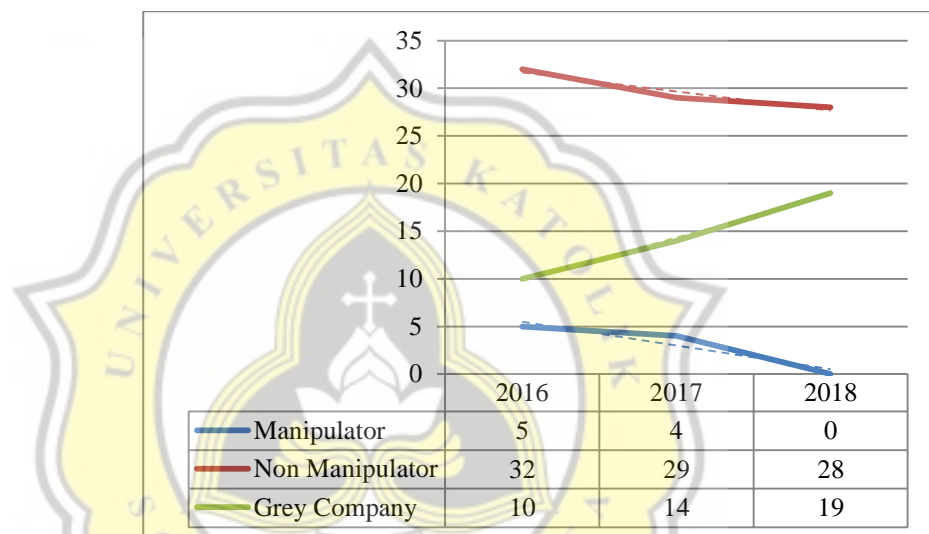
*construction* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan walaupun tidak signifikan. Sama halnya dengan tren kategori *grey company* yang juga menunjukkan penurunan namun lebih signifikan. Hal ini berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Adapun satu perusahaan yang tidak memiliki aktiva tidak lancar selain aset tetap pada tahun 2015 sehingga tidak ditemukan hasil perhitungan AQI-nya (pembagian dengan pembilang berupa angka nol). Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel AQI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.39. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* yang mencatat aktiva tidak lancar (selain aset tetap) sesuai keadaan sebenarnya cenderung bertambah.

4.2.7.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*

**Grafik 4.40**

**Kategori Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction* Menurut Variabel SGI**

**Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

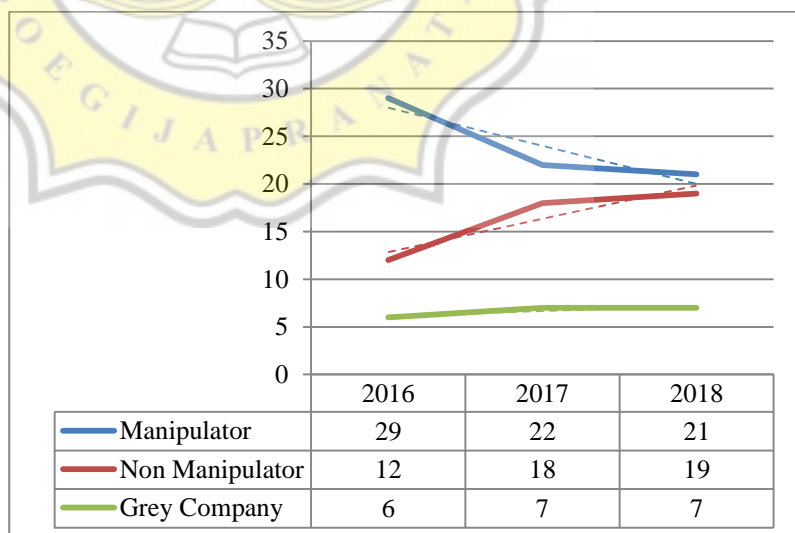
Berdasarkan grafik 4.40 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Sama halnya dengan tren kategori non manipulator yang namun kurang signifikan jika dibandingkan dengan kategori manipulator. Hal ini berbeda dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-

perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.40. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* yang memiliki kemungkinan untuk memanipulasi penjualan cenderung bertambah.

#### 4.2.7.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*

**Grafik 4.41**

**Kategori Perusahaan Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction* Menurut Variabel TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.41 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *property, real estate, and building construction*

*construction* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang signifikan. Berbeda dengan tren kategori non manipulator yang menunjukkan kenaikan yang signifikan. Dan yang terakhir tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* menurut variabel TATA lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.41. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* yang mencatat laba usaha non kas (selain dari arus kas aktivitas operasi) sesuai dengan keadaan sesungguhnya cenderung bertambah.

#### 4.2.7.6 Hasil Akhir Kategori Bidang *Property, Real Estate, and Building Construction*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, empat dari lima variabel (DSRI, GMI, AQI, dan TATA) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* condong ke kategori non manipulator. Sedangkan variabel terakhir (SGI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori *grey company*. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren

kelima variabel, perusahaan-perusahaan bidang *property, real estate, and building construction* condong terkategori sebagai non manipulator, di mana dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan tidak melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah.

**Tabel 4.24**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

***Bidang Property, Real Estate, and Building Construction***

**Tahun 2016**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ACST	NM	G	G	G	M	G
2	ADHI	G	NM	M	G	M	G
3	APLN	G	NM	G	NM	M	G
4	ASRI	M	M	NM	NM	NM	NM
5	BEST	M	NM	NM	G	M	G
6	BIKA	NM	NM	M	NM	M	NM
7	BIPP	G	NM	G	NM	NM	NM
8	BKDP	NM	M	NM	NM	NM	NM
9	BKSL	NM	NM	NM	M	M	NM
10	BSDE	M	NM	NM	NM	M	NM
11	COWL	G	G	NM	NM	M	G
12	CTRA	G	NM	NM	NM	M	NM
13	DART	NM	NM	NM	NM	G	NM
14	DGIK	NM	M	M	NM	NM	NM
15	DILD	NM	NM	G	NM	M	NM
16	DUTI	G	NM	G	G	M	G
17	ELTY	G	M	NM	G	M	G
18	EMDE	G	G	NM	NM	M	G
19	FMII	NM	G	M	M	M	M
20	GPRA	NM	G	NM	NM	G	NM
21	GWSA	NM	NM	NM	M	G	NM



No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
22	IDPR	M	G	#DIV/0!	NM	NM	-
23	JRPT	NM	NM	G	NM	M	NM
24	KIJA	M	G	NM	NM	G	G
25	LPCK	G	G	G	NM	M	G
26	LPKR	NM	NM	NM	G	M	NM
27	MKPI	G	NM	NM	G	M	G
28	MMLP	NM	NM	G	NM	NM	NM
29	MTLA	NM	NM	NM	NM	M	NM
30	MTRA	G	NM	NM	NM	M	NM
31	MTSM	M	M	G	NM	NM	G
32	MYRX	NM	NM	NM	M	NM	NM
33	NIRO	M	NM	NM	NM	NM	NM
34	NRCA	NM	NM	NM	NM	NM	NM
35	OMRE	NM	G	NM	NM	G	NM
36	PLIN	NM	NM	G	NM	NM	NM
37	PPRO	M	G	M	G	M	M
38	PWON	NM	NM	NM	NM	M	NM
39	RODA	NM	M	NM	NM	M	NM
40	SCBD	NM	NM	G	NM	NM	NM
41	SMDM	G	G	G	NM	M	G
42	SMRA	M	G	NM	NM	M	G
43	SSIA	NM	NM	NM	NM	M	NM
44	TOTL	NM	NM	G	NM	G	NM
45	WEGE	NM	NM	M	G	M	G
46	WIKA	G	NM	NM	G	M	G
47	WSKT	M	NM	NM	M	M	M

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

Berdasarkan tabel 4.24 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 47 perusahaan *property, real estate, and building construction* terdapat 3 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 6.38% perusahaan memiliki indikasi dalam melakukan kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat

sebanyak 27 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 57.45% perusahaan *property, real estate, and building construction* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan sesuai keadaan yang sebenarnya. Untuk kategori selanjutnya sebanyak 16 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 34.04% perusahaan *property, real estate, and building construction* memiliki kemungkinan untuk memanipulasi laporan keuangan perusahaan mereka. Selain itu terdapat 1 perusahaan yang tergolong ke kategori *error* atau tidak bisa dikategorikan karena salah satu variabel (AQI) tidak termasuk kategori manapun (sebab tidak bisa dikategorikan telah dijelaskan pada poin 4.2.7.3).

**Tabel 4.25**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

***Bidang Property, Real Estate, and Building Construction***

**Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ACST	G	NM	G	M	M	G
2	ADHI	NM	NM	NM	G	M	NM
3	APLN	G	NM	NM	G	M	G
4	ASRI	NM	NM	G	G	NM	NM
5	BEST	G	NM	NM	G	NM	NM
6	BIKA	NM	NM	NM	NM	M	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
7	BIPP	NM	M	NM	NM	NM	NM
8	BKDP	M	M	NM	NM	NM	NM
9	BKSL	NM	NM	G	G	M	G
10	BSDE	NM	NM	M	G	NM	NM
11	COWL	M	NM	NM	NM	M	NM
12	CTRA	G	G	NM	NM	M	G
13	DART	M	G	NM	NM	M	G
14	DGIK	NM	NM	NM	NM	M	NM
15	DILD	G	G	NM	NM	M	G
16	DUTI	NM	NM	NM	NM	NM	NM
17	ELTY	M	NM	NM	NM	G	NM
18	EMDE	NM	NM	NM	G	M	NM
19	FMII	M	G	M	NM	NM	G
20	GPRA	G	NM	M	NM	G	G
21	GWSA	NM	G	NM	NM	NM	NM
22	IDPR	NM	G	M	G	NM	G
23	JRPT	G	NM	NM	NM	M	NM
24	KIJA	NM	G	G	NM	NM	NM
25	LPCK	G	G	NM	NM	M	G
26	LPKR	G	NM	G	NM	M	G
27	MKPI	G	NM	NM	NM	M	NM
28	MMLP	M	NM	NM	G	G	G
29	MTLA	G	NM	G	NM	M	G
30	MTRA	NM	NM	NM	NM	M	NM
31	MTSM	G	NM	G	NM	NM	NM
32	MYRX	NM	M	NM	G	G	G
33	NIRO	NM	G	NM	G	NM	NM
34	NRCA	G	NM	NM	NM	NM	NM
35	OMRE	G	G	NM	NM	NM	NM
36	PLIN	G	NM	NM	NM	G	NM
37	PPRO	G	G	M	G	M	G
38	PWON	M	NM	NM	G	G	G
39	RODA	NM	NM	NM	NM	M	NM
40	SCBD	NM	NM	NM	NM	NM	NM
41	SMDM	NM	NM	NM	NM	NM	NM
42	SMRA	G	G	NM	NM	M	G
43	SSIA	G	G	NM	NM	M	G

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
44	TOTL	G	G	NM	G	G	G
45	WEGE	G	G	NM	M	NM	G
46	WIKI	NM	M	G	M	NM	G
47	WSKT	NM	NM	M	M	M	M

Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan

Berdasarkan tabel 4.25 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 47 perusahaan-perusahaan *property, real estate, and building construction* hanya terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan hanya ada 2.13% perusahaan *property, real estate, and building construction* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 25 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 53.19% perusahaan *property, real estate, and building construction* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 21 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 44.68% perusahaan *property, real estate, and building construction* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.26****Hasil Akhir Kategori Perusahaan*****Bidang Property, Real Estate, and Building Construction*****Tahun 2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ACST	NM	NM	NM	G	M	NM
2	ADHI	G	NM	M	NM	M	G
3	APLN	M	NM	G	NM	M	G
4	ASRI	NM	NM	G	NM	G	NM
5	BEST	NM	NM	NM	NM	NM	NM
6	BIKA	NM	NM	NM	NM	NM	NM
7	BIPP	G	G	NM	G	NM	G
8	BKDP	M	NM	NM	NM	NM	NM
9	BKSL	G	G	G	NM	M	G
10	BSDE	NM	NM	NM	NM	NM	NM
11	COWL	NM	NM	NM	NM	G	NM
12	CTRA	G	NM	NM	G	M	G
13	DART	NM	NM	NM	NM	G	NM
14	DGIK	NM	M	NM	NM	M	NM
15	DILD	M	G	NM	G	G	G
16	DUTI	NM	NM	NM	G	NM	NM
17	ELTY	NM	M	G	NM	NM	NM
18	EMDE	M	M	NM	NM	M	M
19	FMII	NM	NM	NM	G	NM	NM
20	GPRA	NM	G	NM	G	M	G
21	GWSA	NM	M	NM	G	NM	NM
22	IDPR	M	G	M	NM	NM	G
23	JRPT	G	G	NM	NM	NM	NM
24	KIJA	M	NM	G	NM	M	G
25	LPCK	NM	NM	M	G	M	G
26	LPKR	NM	NM	NM	G	M	NM
27	MKPI	M	NM	NM	NM	M	NM
28	MMLP	M	NM	NM	G	NM	NM
29	MTLA	NM	G	G	NM	NM	NM
30	MTRA	NM	M	M	NM	M	M

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
31	MTSM	NM	NM	G	G	NM	NM
32	MYRX	NM	NM	NM	G	G	NM
33	NIRO	NM	NM	NM	G	NM	NM
34	NRCA	NM	NM	NM	G	M	NM
35	OMRE	G	G	NM	NM	NM	NM
36	PLIN	NM	NM	NM	NM	NM	NM
37	PPRO	M	NM	NM	NM	G	NM
38	PWON	NM	NM	NM	G	M	NM
39	RODA	M	G	G	NM	M	G
40	SCBD	NM	NM	NM	NM	NM	NM
41	SMDM	NM	NM	NM	G	M	NM
42	SMRA	NM	NM	NM	NM	M	NM
43	SSIA	NM	NM	M	NM	M	NM
44	TOTL	M	G	NM	NM	M	G
45	WEGE	NM	G	G	G	NM	G
46	WIKA	NM	NM	G	G	G	G
47	WSKT	M	G	NM	NM	M	G

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

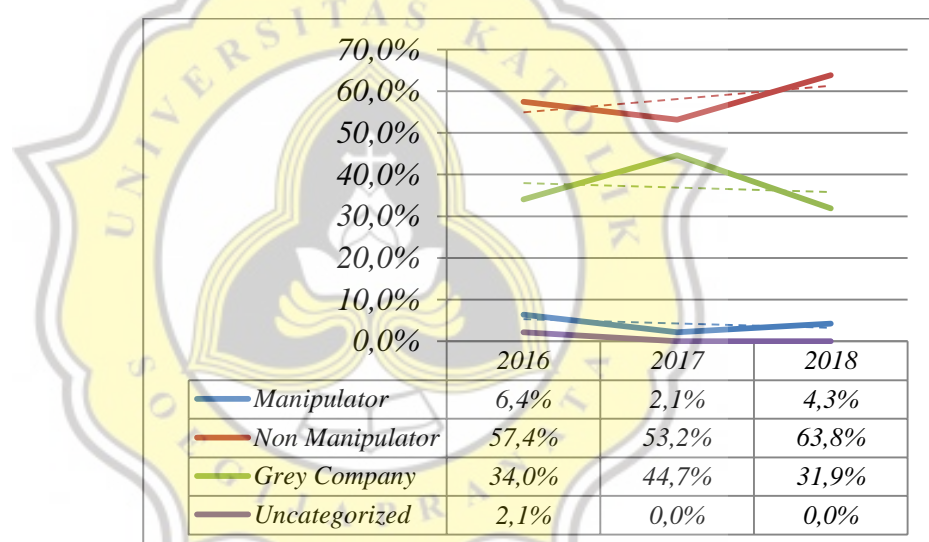
Berdasarkan tabel 4.26 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 47 perusahaan-perusahaan *property, real estate, and building construction* terdapat 2 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 4.26% perusahaan *property, real estate, and building construction* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 30 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 63.83% perusahaan *property, real estate, and building construction* telah menyajikan laporan keuangan sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang



sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 15 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 31.91% perusahaan *property, real estate, and building construction* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.42**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan *Property, Real Estate, and Building Construction***



**Sumber: Tabel 4.24-Tabel 4.26 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 47 perusahaan *property, real estate, and building construction* periode 2016-2018. Pada grafik 4.42 dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 6.4%, selanjutnya pada tahun 2017 persentase menurun menjadi

2.1%, dan pada tahun 2018 persentase kembali meningkat menjadi 4.3%. Sehingga tren yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan walaupun tidak signifikan.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 57.4%, tahun 2017 menurun menjadi 53.2%, dan terakhir tahun 2018 persentase mengalami kenaikan menjadi 63.8%. Sehingga tren kategori non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan walaupun tidak signifikan.

Dan untuk kategori *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 34%, tahun 2017 meningkat menjadi 44.7%, dan untuk tahun 2018 persentase menurun menjadi 31.9%. Sehingga, tren yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan walaupun tidak signifikan.

Adapun perusahaan yang termasuk *uncategorized* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 2.1%, tahun 2017 menurun menjadi 0%, dan pada tahun 2018 persentase tetap berada di angka 0%. Sehingga tren yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan walaupun tidak signifikan.

Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *property, real estate, and building construction* termasuk dalam kategori non manipulator. Di mana berdasarkan tren yang ada pada grafik 4.42, jumlah non

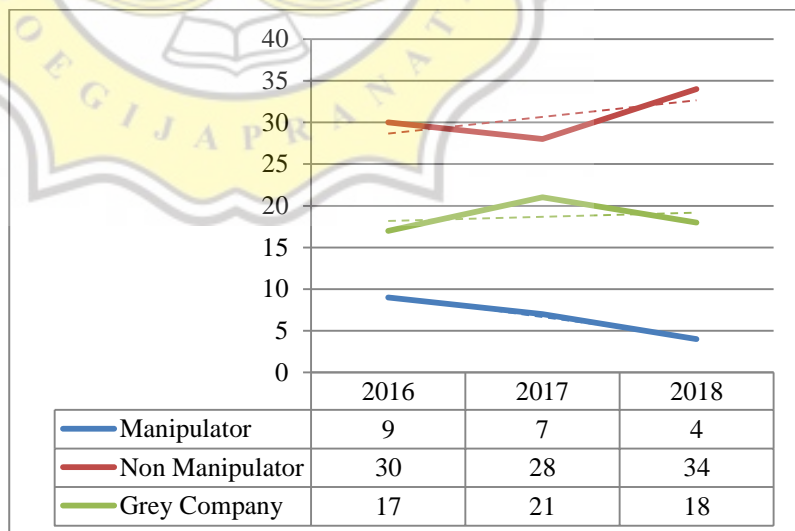
manipulator cenderung meningkat dalam kurun waktu tiga tahun. Hal ini mendukung kesimpulan sementara pada awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.7.6, di mana jumlah non manipulator menunjukkan kenaikan. Maka dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang tidak melakukan kecurangan pelaporan keuangan cenderung meningkat.

#### 4.2.8 Kategori Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*

##### 4.2.8.1 Variabel DSRI Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*

**Grafik 4.43**

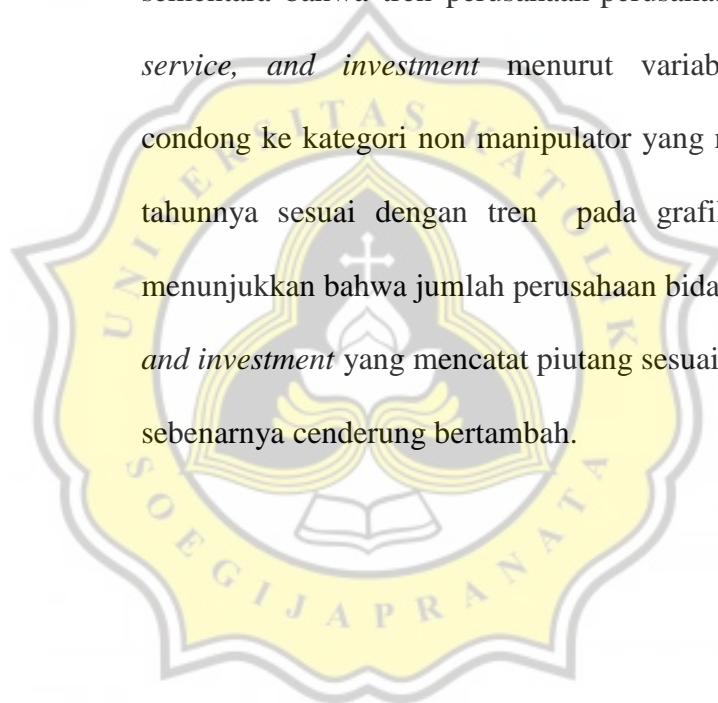
**Kategori Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment* Menurut Variabel DSRI Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.1, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.43 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut

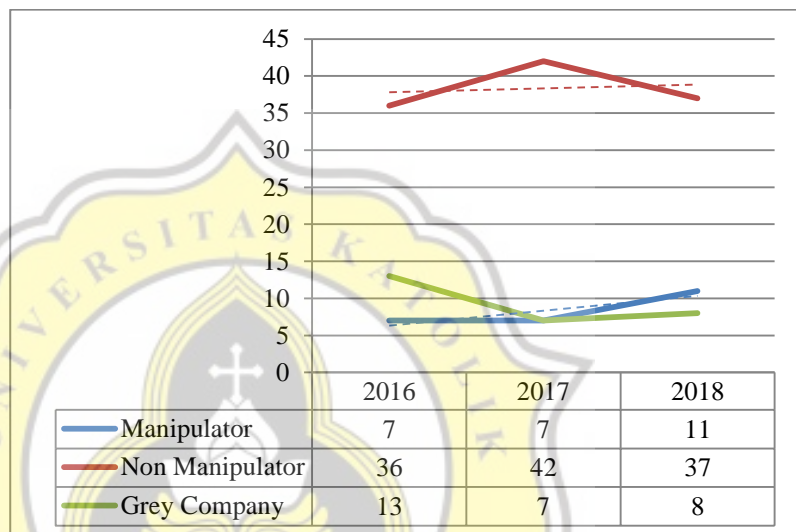
variabel DSRI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Berbeda dengan tren kategori *grey company* yang menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Dan yang terakhir tren kategori non manipulator juga menunjukkan kenaikan namun lebih signifikan daripada kategori *grey company*. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel DSRI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.43. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *trade, service, and investment* yang mencatat piutang sesuai penjualan kredit sebenarnya cenderung bertambah.



4.2.8.2 Variabel GMI Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*

**Grafik 4.44**

**Kategori Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment* Menurut Variabel GMI Tahun 2016-2018**

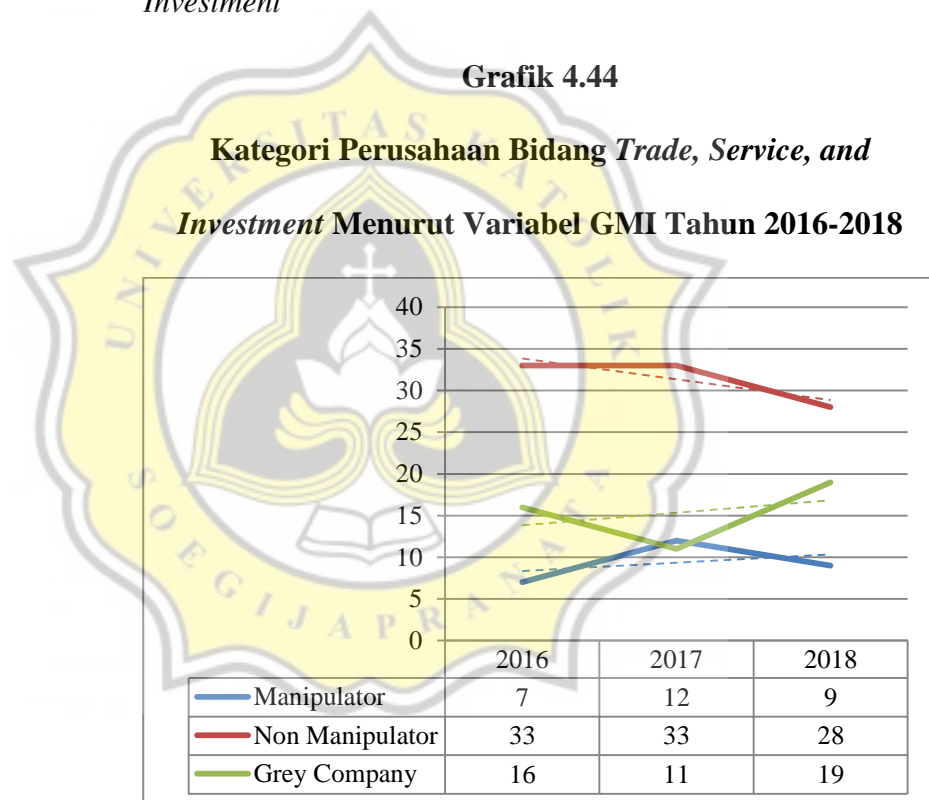


**Sumber: Tabel 4.2, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.44 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel GMI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang cukup signifikan. Sama halnya dengan tren kategori non manipulator yang juga menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Dan yang terakhir tren kategori *grey company* menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel GMI lebih condong ke kategori manipulator

yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.44. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *trade, service, and investment* yang memiliki indikasi untuk mencatat laba kotor disertai penyesuaian penjualan yang tidak seharusnya cenderung bertambah.

#### 4.2.8.3 Variabel AQI Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*



**Sumber: Tabel 4.3, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.45 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel AQI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Sama halnya dengan tren kategori *grey company* yang

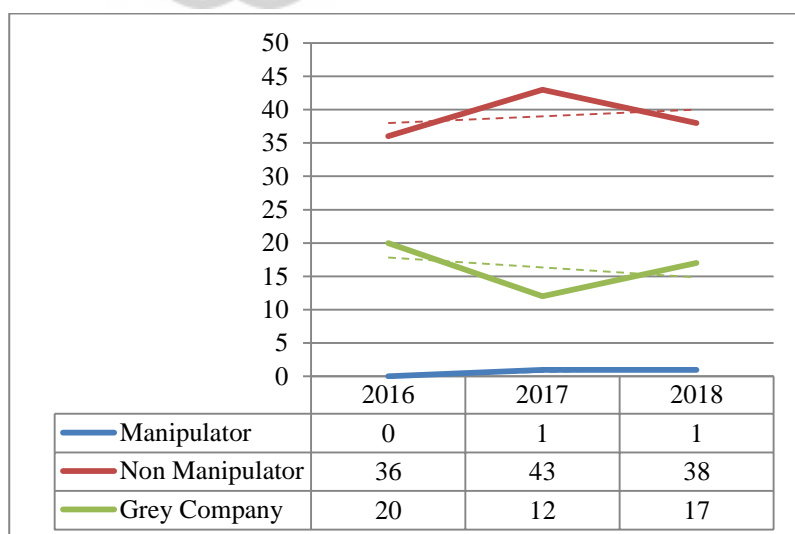


menunjukkan kenaikan yang lebih signifikan dibanding kategori manipulator. Dan yang terakhir tren kategori non manipulator menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel AQI lebih condong ke kategori *grey company* yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.45. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *trade, service, and investment* yang memiliki kemungkinan untuk mencatat aktiva tidak lancar (selain aset tetap) tidak sesuai dengan kondisi sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.8.4 Variabel SGI Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*

**Grafik 4.46**

**Kategori Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment* Menurut Variabel SGI Tahun 2016-2018**



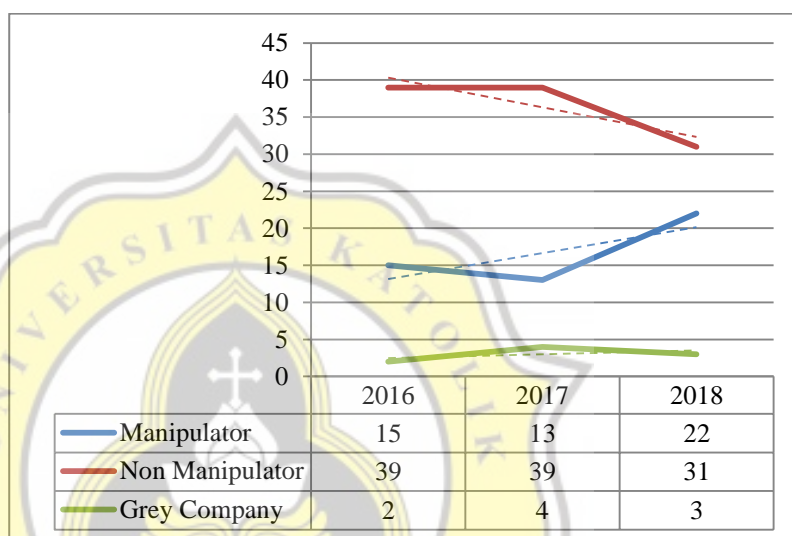
#### **Sumber: Tabel 4.4, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.46 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel SGI tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Sama halnya dengan kategori non manipulator yang juga menunjukkan kenaikan yang lebih signifikan dibanding kategori manipulator. Dan yang terakhir tren kategori *grey company* menunjukkan penurunan yang cukup signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel SGI lebih condong ke kategori non manipulator yang meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.46. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *trade, service, and investment* yang mencatat penjualan sesuai kondisi sebenarnya cenderung bertambah.

4.2.8.5 Variabel TATA Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*

**Grafik 4.47**

**Kategori Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment* Menurut Variabel TATA Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.47 dapat diketahui hasil kategori perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel TATA tahun 2016-2018. Tren kategori manipulator menunjukkan kenaikan yang signifikan. Hampir sama dengan tren kategori *grey company* yang juga menunjukkan kenaikan walaupun tidak signifikan. Dan yang terakhir tren kategori non manipulator menunjukkan penurunan yang signifikan. Kesimpulan sementara bahwa tren perusahaan-perusahaan bidang *trade, service, and investment* menurut variabel TATA lebih condong ke kategori manipulator yang

meningkat setiap tahunnya sesuai dengan tren pada grafik 4.47. Hal ini menunjukkan bahwa jumlah perusahaan bidang *trade, service, and investment* yang memiliki indikasi untuk mencatat laba usaha selain dari arus kas operasi yang tidak sesuai dengan kondisi sebenarnya cenderung bertambah.

#### 4.2.8.6 Hasil Akhir Kategori Perusahaan Bidang *Trade, Service, and Investment*

Berdasarkan pembahasan sebelumnya, dua dari lima variabel (GMI dan TATA) menunjukkan bahwa tren peningkatan jumlah perusahaan bidang *trade, service, and investment* condong ke kategori manipulator. Sedangkan dua variabel lainnya (DSRI dan SGI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori non manipulator. Untuk kategori terakhir (AQI) menunjukkan tren peningkatan jumlah perusahaan condong ke kategori *grey company*. Kesimpulan sementara berkaitan dengan tren kelima variabel, perusahaan-perusahaan bidang *trade, service, and investment* condong terkategori sebagai manipulator dan non manipulator, di mana dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki indikasi ataupun tidak memiliki indikasi dalam melakukan kecurangan pelaporan keuangan akan bertambah.

**Tabel 4.27****Hasil Akhir Kategori Perusahaan*****Bidang Trade, Service, and Investment Tahun 2016***

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ABBA	NM	G	G	NM	NM	NM
2	ACES	M	NM	M	NM	M	M
3	AKRA	G	NM	G	NM	M	G
4	AMRT	G	NM	NM	G	NM	NM
5	ARTA	NM	NM	M	NM	NM	NM
6	ASGR	NM	G	G	NM	M	G
7	ATIC	NM	G	NM	G	M	G
8	BAYU	G	G	NM	NM	M	G
9	BHIT	NM	NM	G	NM	M	NM
10	BMTR	NM	NM	NM	NM	NM	NM
11	BUVA	NM	G	NM	G	M	G
12	CLPI	NM	NM	NM	NM	NM	NM
13	CSAP	G	NM	NM	NM	M	NM
14	DAYA	M	NM	G	G	NM	G
15	DPUM	M	G	NM	G	M	G
16	DYAN	NM	NM	NM	G	NM	NM
17	ECII	M	M	G	NM	NM	G
18	EMTK	NM	G	M	G	NM	G
19	EPMT	NM	G	G	NM	M	G
20	ERAA	NM	NM	NM	NM	NM	NM
21	GEMA	G	NM	M	NM	M	G
22	HERO	M	NM	NM	NM	NM	NM
23	IKAI	NM	NM	M	NM	NM	NM
24	INTA	NM	M	NM	G	NM	NM
25	INTD	M	NM	NM	NM	NM	NM
26	JHHD	NM	NM	G	NM	NM	NM
27	KBLV	NM	M	G	G	NM	G
28	KOIN	NM	NM	NM	NM	M	NM
29	KPIG	M	M	NM	NM	NM	NM
30	LPPF	M	NM	NM	NM	NM	NM
31	LTLS	G	NM	NM	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
32	MICE	G	NM	NM	NM	G	NM
33	MIDI	G	NM	NM	G	NM	NM
34	MIKA	G	NM	G	G	NM	G
35	MLPL	G	NM	G	NM	NM	NM
36	MNCN	NM	NM	G	NM	G	NM
37	MPMX	NM	M	G	NM	M	G
38	MSKY	NM	M	NM	NM	NM	NM
39	MTDL	NM	NM	G	NM	NM	NM
40	PANR	G	NM	M	NM	NM	NM
41	PDES	NM	NM	NM	G	NM	NM
42	PGLI	G	NM	NM	G	M	G
43	PJAA	NM	G	NM	G	NM	NM
44	PRDA	G	NM	NM	G	NM	NM
45	PSKT	NM	NM	NM	NM	NM	NM
46	PTSP	NM	NM	NM	G	NM	NM
47	PUDP	NM	G	NM	NM	M	NM
48	RALS	M	NM	M	NM	NM	NM
49	RANC	NM	NM	NM	NM	NM	NM
50	SAME	NM	G	NM	G	NM	NM
51	SHID	NM	NM	NM	NM	NM	NM
52	SILO	G	NM	NM	G	NM	NM
53	SONA	G	G	G	NM	NM	G
54	TURI	NM	NM	G	G	NM	NM
55	UNTR	G	G	NM	NM	NM	NM
56	WAPO	G	M	NM	G	NM	G

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.27 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 56 perusahaan *trade, service, and investment* hanya terdapat 1 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 1.79% perusahaan *trade, service, and investment* memiliki indikasi dalam melakukan kecurangan terhadap laporan keuangan



perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 38 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 67.86% perusahaan *trade, service, and investment* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan sesuai keadaan yang sebenarnya. Dan kategori terakhir sebanyak 17 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 30.36% perusahaan *trade, service, and investment* memiliki kemungkinan untuk memanipulasi laporan keuangan perusahaan mereka.

**Tabel 4.28**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan  
Bidang *Trade, Service, and Investment* Tahun 2017**

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ABBA	NM	NM	G	NM	NM	NM
2	ACES	M	NM	NM	G	M	G
3	AKRA	NM	M	NM	G	G	G
4	AMRT	NM	NM	G	NM	NM	NM
5	ARTA	M	NM	NM	NM	NM	NM
6	ASGR	G	M	NM	G	NM	G
7	ATIC	G	NM	G	NM	M	G
8	BAYU	G	NM	NM	G	NM	NM
9	BHIT	NM	NM	NM	NM	G	NM
10	BMTR	NM	NM	NM	NM	NM	NM
11	BUVA	NM	NM	G	NM	NM	NM
12	CLPI	G	M	G	NM	NM	G
13	CSAP	G	NM	NM	G	M	G
14	DAYA	G	NM	NM	G	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
15	DPUM	NM	G	M	G	M	G
16	DYAN	G	NM	NM	NM	NM	NM
17	ECII	M	NM	G	NM	NM	NM
18	EMTK	NM	G	NM	NM	NM	NM
19	EPMT	G	G	NM	NM	M	G
20	ERAA	NM	NM	NM	G	M	NM
21	GEMA	G	NM	NM	NM	M	NM
22	HERO	G	NM	M	NM	NM	NM
23	IKAI	NM	NM	M	NM	NM	NM
24	INTA	NM	M	NM	G	NM	NM
25	INTD	NM	NM	NM	NM	NM	NM
26	JHHD	G	NM	NM	NM	NM	NM
27	KBLV	G	NM	NM	NM	NM	NM
28	KOIN	G	G	NM	NM	NM	NM
29	KPIG	NM	NM	M	NM	NM	NM
30	LPPF	M	NM	M	NM	G	G
31	LTLS	NM	NM	NM	NM	M	NM
32	MICE	NM	NM	NM	NM	M	NM
33	MIDI	NM	NM	NM	G	NM	NM
34	MIKA	G	NM	M	NM	NM	NM
35	MLPL	NM	M	G	NM	NM	NM
36	MNCN	NM	NM	NM	NM	M	NM
37	MPMX	G	M	NM	NM	NM	NM
38	MSKY	G	NM	NM	NM	NM	NM
39	MTDL	G	NM	NM	NM	M	NM
40	PANR	NM	NM	NM	NM	NM	NM
41	PDES	NM	NM	M	NM	NM	NM
42	PGLI	M	NM	M	NM	NM	NM
43	PJAA	NM	NM	G	NM	M	NM
44	PRDA	G	NM	M	NM	G	G
45	PSKT	G	G	M	NM	NM	G
46	PTSP	NM	NM	M	NM	NM	NM
47	PUDP	M	G	NM	NM	NM	NM
48	RALS	NM	NM	NM	NM	NM	NM
49	RANC	NM	NM	NM	NM	NM	NM
50	SAME	M	NM	NM	G	M	G
51	SHID	NM	NM	NM	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
52	SILO	G	NM	M	NM	NM	NM
53	SONA	NM	NM	G	NM	NM	NM
54	TURI	NM	G	G	NM	NM	NM
55	UNTR	G	NM	G	G	NM	G
56	WAPO	NM	M	NM	M	NM	NM

**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.28 dapat diketahui pada tahun 2017 dari jumlah total 56 perusahaan-perusahaan *trade, service, and investment* tidak terdapat perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan tidak ada perusahaan *trade, service, and investment* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui terdapat sebanyak 43 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 76.79% perusahaan *trade, service, and investment* telah menyajikan laporan keuangan yang sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 13 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 23.21% perusahaan *trade, service, and investment* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Tabel 4.29**

**Hasil Akhir Kategori Perusahaan**

***Bidang Trade, Service, and Investment Tahun 2018***

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
1	ABBA	G	G	G	NM	NM	G
2	ACES	NM	NM	NM	G	M	NM
3	AKRA	G	M	NM	G	M	G
4	AMRT	NM	NM	NM	NM	NM	NM
5	ARTA	NM	NM	M	NM	NM	NM
6	ASGR	NM	NM	G	NM	M	NM
7	ATIC	G	G	G	G	M	G
8	BAYU	NM	G	NM	NM	G	NM
9	BHIT	NM	NM	NM	NM	G	NM
10	BMTR	NM	NM	NM	NM	NM	NM
11	BUVA	NM	G	G	M	NM	G
12	CLPI	G	M	M	G	M	M
13	CSAP	NM	NM	G	NM	M	NM
14	DAYA	NM	NM	NM	G	NM	NM
15	DPUM	M	M	NM	NM	M	M
16	DYAN	NM	NM	NM	G	NM	NM
17	ECII	NM	G	M	NM	NM	NM
18	EMTK	NM	G	NM	G	NM	NM
19	EPMT	G	NM	G	NM	M	G
20	ERAA	NM	NM	NM	G	M	NM
21	GEMA	NM	M	NM	G	NM	NM
22	HERO	G	NM	G	NM	NM	NM
23	IKAI	G	NM	M	NM	G	G
24	INTA	NM	NM	NM	G	NM	NM
25	INTD	NM	M	NM	G	M	G
26	JHHD	NM	NM	NM	NM	NM	NM
27	KBLV	NM	M	G	NM	NM	NM
28	KOIN	NM	M	G	NM	NM	NM
29	KPIG	M	NM	NM	NM	NM	NM
30	LPPF	NM	NM	NM	NM	NM	NM
31	LTLS	NM	NM	G	NM	M	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori					Kategori Akhir
		DSRI	GMI	AQI	SGI	TATA	
32	MICE	NM	NM	G	NM	M	NM
33	MIDI	G	NM	NM	NM	NM	NM
34	MIKA	G	NM	NM	NM	NM	NM
35	MLPL	G	NM	G	NM	NM	NM
36	MNCN	NM	NM	G	NM	M	NM
37	MPMX	NM	G	NM	NM	M	NM
38	MSKY	G	M	NM	NM	NM	NM
39	MTDL	NM	NM	NM	G	M	NM
40	PANR	NM	M	M	NM	M	M
41	PDES	G	M	M	NM	NM	G
42	PGLI	NM	M	G	NM	M	G
43	PJAA	G	NM	NM	NM	M	NM
44	PRDA	G	NM	NM	NM	NM	NM
45	PSKT	NM	NM	G	NM	NM	NM
46	PTSP	NM	NM	M	G	NM	NM
47	PUDP	M	NM	G	NM	M	G
48	RALS	M	NM	NM	NM	NM	NM
49	RANC	NM	NM	G	NM	NM	NM
50	SAME	G	NM	G	G	M	G
51	SHID	G	G	NM	NM	NM	NM
52	SILO	G	NM	NM	NM	NM	NM
53	SONA	G	NM	NM	G	M	G
54	TURI	NM	NM	G	NM	NM	NM
55	UNTR	NM	NM	M	G	NM	NM
56	WAPO	NM	NM	M	G	M	G

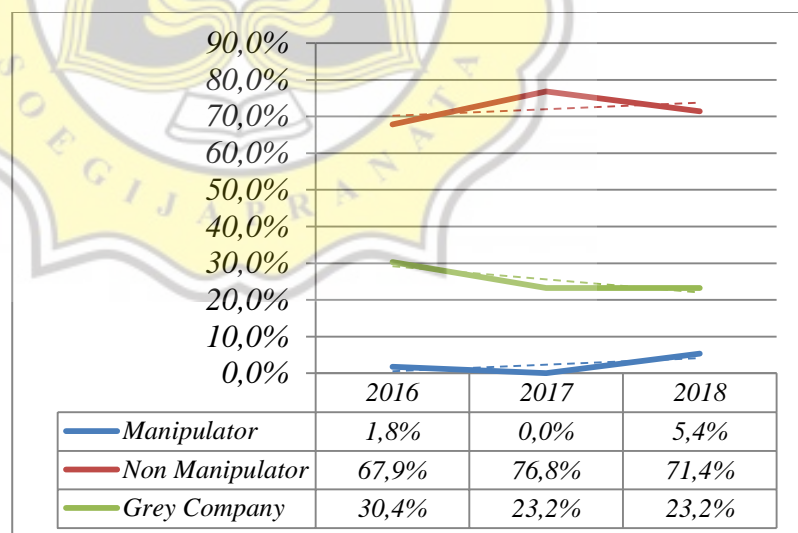
**Sumber: Tabel 4.1-Tabel 4.5, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan tabel 4.29 dapat diketahui pada tahun 2018 dari jumlah total 56 perusahaan-perusahaan *trade, service, and investment* terdapat 3 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator, hal ini menunjukkan 5.36% perusahaan *trade, service, and investment* yang memiliki indikasi kecurangan terhadap laporan keuangan perusahaan. Serta diketahui

terdapat sebanyak 40 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator, hal ini menunjukkan 71.43% perusahaan *trade, service, and investment* telah menyajikan laporan keuangan sesuai dengan transaksi keuangan perusahaan yang sebenarnya. Selain itu terdapat sebanyak 13 perusahaan yang tergolong sebagai *grey company*, hal ini menunjukkan 23.21% perusahaan *trade, service, and investment* memiliki kemungkinan untuk melakukan kecurangan pencatatan laporan keuangan.

**Grafik 4.42**

**Grafik Perusahaan-Perusahaan  
*Trade, Service, and Investment***



**Sumber: Tabel 4.27-Tabel 4.29 , Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan hasil kategori dengan menggunakan *Beneish M-Score* yang dilakukan pada 56 perusahaan *trade,*



*service, and investment* periode 2016-2018. Pada grafik 4.42 dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan manipulator adalah sebesar 1.8%, selanjutnya pada tahun 2017 persentase menurun menjadi 0%, dan pada tahun 2018 persentase kembali meningkat menjadi 5.4%. Sehingga tren yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan yang cukup signifikan.

Selain itu, untuk kategori perusahaan non manipulator pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 67.9%, tahun 2017 meningkat menjadi 76.8%, dan terakhir tahun 2018 persentase mengalami penurunan menjadi 71.4%. Sehingga tren kategori non manipulator yang muncul selama 3 tahun mengalami kenaikan yang cukup signifikan.

Dan untuk kategori *grey company* pada tahun 2016 memiliki persentase sebesar 30.4%, tahun 2017 meningkat menjadi 23.2%, dan untuk tahun 2018 persentase tetap berada di angka 23.2%. Sehingga, tren yang muncul selama 3 tahun mengalami penurunan yang signifikan.

Dapat diambil kesimpulan, secara persentase mayoritas perusahaan *trade, service, and investment* termasuk dalam kategori non manipulator. Berdasarkan tren yang ada pada grafik 4.42, jumlah non manipulator memang meningkat namun jumlah manipulator juga meningkat dan lebih

signifikan dalam kurun waktu tiga tahun. Hal ini mendukung kesimpulan sementara pada awal pembahasan tren dari masing-masing variabel pada poin 4.2.8.6, di mana jumlah manipulator dan non manipulator menunjukkan kenaikan. Maka dapat diartikan bahwa jumlah perusahaan yang memiliki indikasi maupun tidak memiliki indikasi dalam melakukan kecurangan pelaporan keuangan cenderung meningkat.

#### 4.2.9 Kategori Global

**Tabel 4.30**  
**Hasil Akhir Kategori *Global***  
**Tahun 2016-2018**

No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
1	AALI	NM	NM	NM
2	ABBA	NM	NM	G
3	ACES	M	G	NM
4	ACST	G	G	NM
5	ADES	NM	NM	NM
6	ADHI	G	NM	G
7	AGII	NM	G	NM
8	AKRA	G	G	G
9	ALKA	NM	M	M
10	ALMI	NM	G	NM
11	AMFG	NM	NM	NM
12	AMIN	M	G	NM
13	AMRT	NM	NM	NM
14	ANTM	NM	NM	NM
15	APLN	G	G	G
16	ARNA	G	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
17	ARTA	NM	NM	NM
18	ASGR	G	G	NM
19	ASII	NM	NM	G
20	ASRI	NM	NM	NM
21	ASSA	NM	NM	NM
22	ATIC	G	G	G
23	BAJA	NM	G	NM
24	BALI	G	NM	G
25	BATA	G	G	NM
26	BAYU	G	NM	NM
27	BELL	NM	NM	NM
28	BEST	G	NM	NM
29	BHIT	NM	NM	NM
30	BIKA	NM	NM	NM
31	BIMA	NM	NM	NM
32	BIPP	NM	NM	G
33	BIRD	NM	NM	NM
34	BKDP	NM	NM	NM
35	BKSL	NM	G	G
36	BMTR	NM	NM	NM
37	BRNA	G	G	NM
38	BSDE	NM	NM	NM
39	BTEK	NM	G	NM
40	BTON	NM	G	NM
41	BUKK	G	NM	G
42	BUVA	G	NM	G
43	BWPT	G	NM	NM
44	CEKA	G	NM	NM
45	CENT	NM	G	NM
46	CINT	NM	NM	G
47	CITA	NM	G	NM
48	CLPI	NM	G	M
49	COWL	G	NM	NM
50	CPIN	NM	M	NM
51	CPRO	NM	NM	G
52	CSAP	NM	G	NM
53	CTRA	NM	G	G

No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
54	DART	NM	G	NM
55	DAYA	G	NM	NM
56	DGIK	NM	NM	NM
57	DILD	NM	G	G
58	DLTA	NM	NM	NM
59	DPNS	NM	G	G
60	DPUM	G	G	M
61	DUTI	G	NM	NM
62	DVLA	NM	NM	G
63	DYAN	NM	NM	NM
64	ECII	G	NM	NM
65	EKAD	NM	G	G
66	ELSA	NM	G	NM
67	ELTY	G	NM	NM
68	EMDE	G	NM	M
69	EMTK	G	NM	NM
70	EPMT	G	G	G
71	ERAA	NM	NM	NM
72	FASW	NM	NM	NM
73	FMII	M	G	NM
74	GDST	NM	NM	NM
75	GEMA	G	NM	NM
76	GGRM	NM	NM	NM
77	GJTL	NM	NM	G
78	GPRA	NM	G	G
79	GWSA	NM	NM	NM
80	GZCO	NM	NM	NM
81	HDTX	NM	NM	NM
82	HERO	NM	NM	NM
83	HMSP	NM	NM	NM
84	IBST	NM	G	NM
85	ICBP	NM	NM	NM
86	IDPR	-	G	G
87	IGAR	NM	G	G
88	IKAI	NM	NM	G
89	IMAS	NM	G	NM
90	IMPC	NM	G	G

No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
91	INAF	G	NM	NM
92	INAI	NM	NM	NM
93	INCF	G	G	G
94	INDF	NM	NM	NM
95	INDS	NM	NM	G
96	INTA	NM	NM	NM
97	INTD	NM	NM	G
98	INTP	G	NM	NM
99	ISSP	G	NM	G
100	JAWA	NM	NM	G
101	JECC	G	G	G
102	JIHD	NM	NM	NM
103	JPFA	NM	G	NM
104	JRPT	NM	NM	NM
105	KAEF	G	NM	G
106	KBLI	NM	G	G
107	KBLM	NM	M	NM
108	KBLV	G	NM	NM
109	KBRI	NM	NM	NM
110	KDSI	NM	NM	NM
111	KIAS	NM	NM	NM
112	KICI	G	NM	NM
113	KIJA	G	NM	G
114	KLBF	NM	NM	NM
115	KOIN	NM	NM	NM
116	KOPI	NM	NM	NM
117	KPIG	NM	NM	NM
118	KRAH	NM	NM	NM
119	LAPD	NM	NM	G
120	LION	NM	G	NM
121	LMPI	NM	NM	NM
122	LMSH	NM	NM	G
123	LPCK	G	G	G
124	LPKR	NM	G	NM
125	LPPF	NM	G	NM
126	LSIP	NM	G	G
127	LTLS	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
128	MAIN	NM	NM	NM
129	MBTO	G	G	NM
130	MDKI	NM	G	NM
131	MERK	NM	NM	NM
132	META	NM	NM	NM
133	MICE	NM	NM	NM
134	MIDI	NM	NM	NM
135	MIKA	G	NM	NM
136	MITI	NM	NM	NM
137	MKPI	G	NM	NM
138	MLBI	G	NM	NM
139	MLPL	NM	NM	NM
140	MMLP	NM	G	NM
141	MNCN	NM	NM	NM
142	MPMX	G	NM	NM
143	MRAT	NM	NM	G
144	MSKY	NM	NM	NM
145	MTDL	NM	NM	NM
146	MTLA	NM	G	NM
147	MTRA	NM	NM	M
148	MTSM	G	NM	NM
149	MYOR	G	G	G
150	MYRX	NM	G	NM
151	NIRO	NM	NM	NM
152	NRCA	NM	NM	NM
153	OASA	NM	G	NM
154	OMRE	NM	NM	NM
155	PALM	G	NM	G
156	PANR	NM	NM	M
157	PDES	NM	NM	G
158	PGLI	G	NM	G
159	PICO	NM	NM	NM
160	PJAA	NM	NM	NM
161	PLIN	NM	NM	NM
162	PORT	M	NM	NM
163	PPRO	M	G	NM
164	PRAS	NM	G	G



No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
165	PRDA	NM	G	NM
166	PSDN	NM	G	NM
167	PSKT	NM	G	NM
168	PTBA	NM	G	NM
169	PTSP	NM	NM	NM
170	PUDP	NM	NM	G
171	PWON	NM	G	NM
172	PYFA	G	NM	NM
173	RALS	NM	NM	NM
174	RANC	NM	NM	NM
175	RMBA	G	NM	NM
176	RODA	NM	NM	G
177	ROTI	NM	NM	NM
178	SAME	NM	G	G
179	SCBD	NM	NM	NM
180	SCCO	NM	G	G
181	SDMU	NM	NM	G
182	SGRO	G	NM	NM
183	SHID	NM	NM	NM
184	SIDO	G	NM	NM
185	SILO	NM	NM	NM
186	SIMP	NM	NM	NM
187	SKBM	NM	M	NM
188	SKLT	NM	NM	G
189	SMAR	G	G	NM
190	SMBR	NM	G	G
191	SMCB	NM	NM	NM
192	SMDM	G	NM	NM
193	SMGR	G	NM	NM
194	SMMT	NM	NM	NM
195	SMRA	G	G	NM
196	SMSM	NM	G	G
197	SONA	G	NM	G
198	SRSN	G	NM	G
199	SSIA	NM	G	NM
200	SSTM	NM	NM	NM
201	SUPR	NM	NM	NM

No	Kode Perusahaan	Kategori Akhir		
		2016	2017	2018
202	TAXI	NM	NM	NM
203	TBIG	NM	NM	NM
204	TBLA	G	G	NM
205	TCID	NM	NM	NM
206	TINS	NM	G	G
207	TMAS	NM	G	G
208	TOTL	NM	G	G
209	TOTO	NM	NM	NM
210	TOWR	NM	NM	G
211	TRIS	G	NM	NM
212	TRST	NM	NM	NM
213	TSPC	NM	NM	NM
214	TURI	NM	NM	NM
215	ULTJ	NM	NM	G
216	UNSP	NM	NM	G
217	UNTR	NM	G	NM
218	UNVR	NM	NM	NM
219	WAPO	G	NM	G
220	WEGE	G	G	G
221	WEHA	NM	NM	NM
222	WIIM	NM	NM	NM
223	WIKI	G	G	G
224	WSBP	M	NM	NM
225	WSKT	M	M	G
226	WTON	NM	G	NM
227	YPAS	G	M	NM

**Sumber: Tabel 4.6-Tabel 4.29, Bab IV Analisis**

#### **dan Pembahasan**

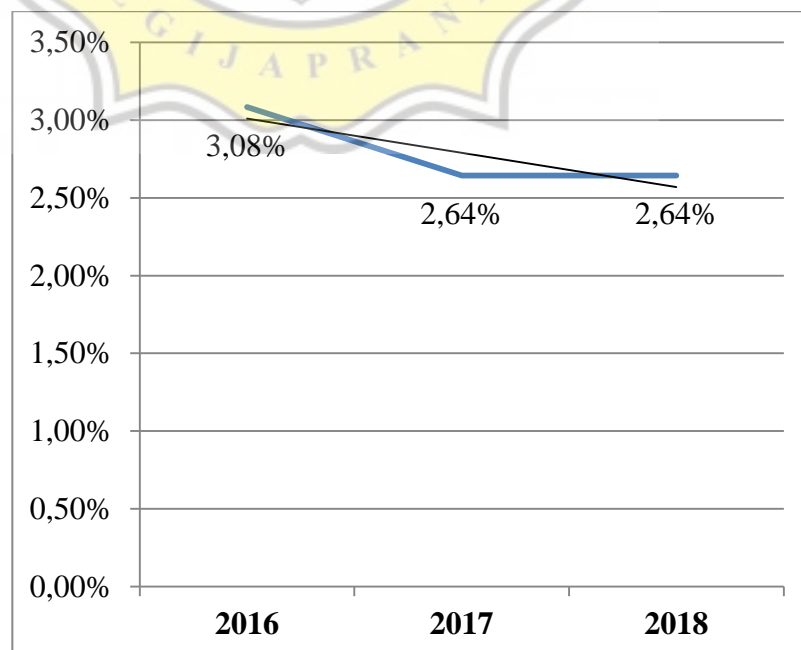
Berdasarkan tabel 4.30 dapat diketahui pada tahun 2016 dari jumlah total 227 perusahaan hanya ada 7 perusahaan yang tergolong sebagai manipulator. Serta diketahui terdapat sebanyak 158 perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator. Selain itu terdapat sebanyak 61 perusahaan yang tergolong sebagai *grey*

*company*. Adapun 1 perusahaan yang tidak tergolong kategori manapun.

Selanjutnya pada tahun 2017, perusahaan kategori manipulator hanya berjumlah 6 perusahaan. Untuk kategori non manipulator berjumlah sebanyak 149 perusahaan. Serta diketahui 72 perusahaan tergolong sebagai *grey company*.

Dan yang terakhir untuk tahun 2018, perusahaan yang tergolong sebagai manipulator berjumlah 6 perusahaan sama seperti tahun sebelumnya. Selanjutnya ada 157 perusahaan untuk kategori non manipulator. Serta untuk kategori terakhir *grey company* berjumlah 64 perusahaan.

**Grafik 4.43**  
**Persentase Perusahaan-Perusahaan**  
**Kategori Manipulator Tahun 2016-2018**

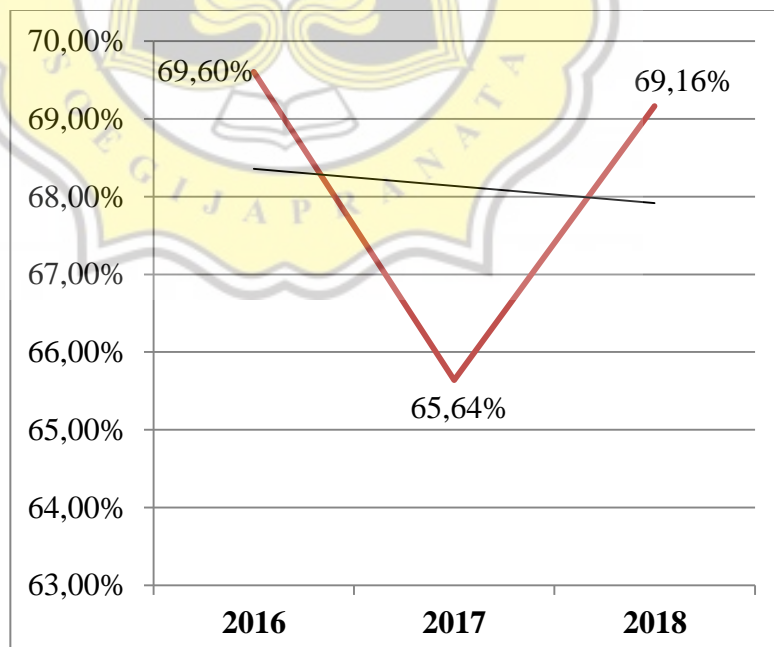


**Sumber: Tabel 4.30, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.9 dari jumlah total 227 perusahaan dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan-perusahaan yang tergolong kategori manipulator sebesar 3.08%, tahun 2017 menurun 0.44% menjadi 2.64%, dan terakhir pada tahun 2018 persentase tetap berada di angka 2.64%. Selain itu dapat diketahui selama periode 2016-2018 rata-rata persentase dari perusahaan-perusahaan yang tergolong sebagai manipulator adalah 2.79%, di mana tren yang muncul adalah penurunan yang cukup signifikan.

**Grafik 4.10**

**Persentase Perusahaan-Perusahaan  
Kategori Non Manipulator Tahun 2016-2018**

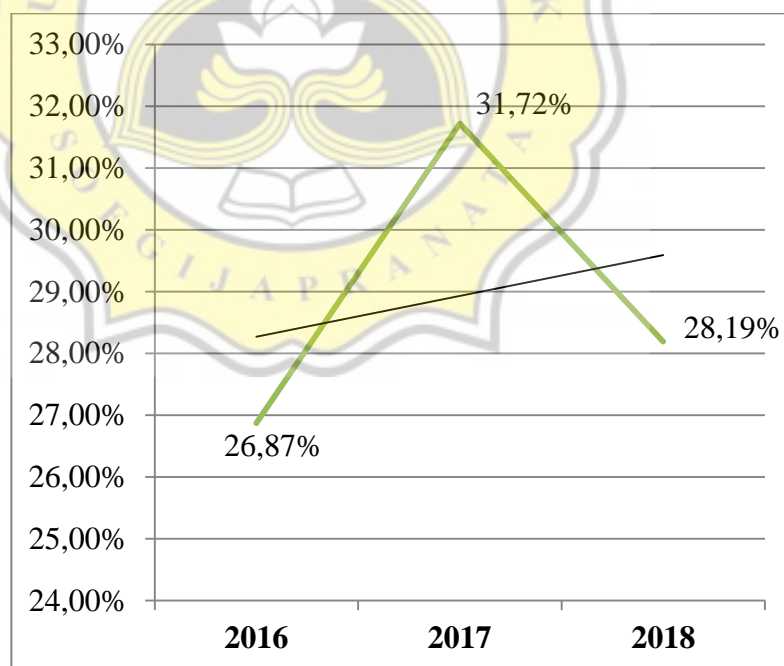


**Sumber: Tabel 4.30, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.10 dari jumlah total 227 perusahaan dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan-perusahaan yang tergolong kategori non manipulator sebesar 69.6%, tahun 2017 menurun 3.96% menjadi 65.64%, dan terakhir pada tahun 2018 persentase meningkat 3.52% menjadi 69.16%. Dapat diketahui selama periode 2016-2018 rata-rata persentase dari perusahaan-perusahaan yang tergolong sebagai non manipulator adalah 68.14%, di mana tren yang muncul adalah penurunan walaupun tidak signifikan.

**Grafik 4.11**

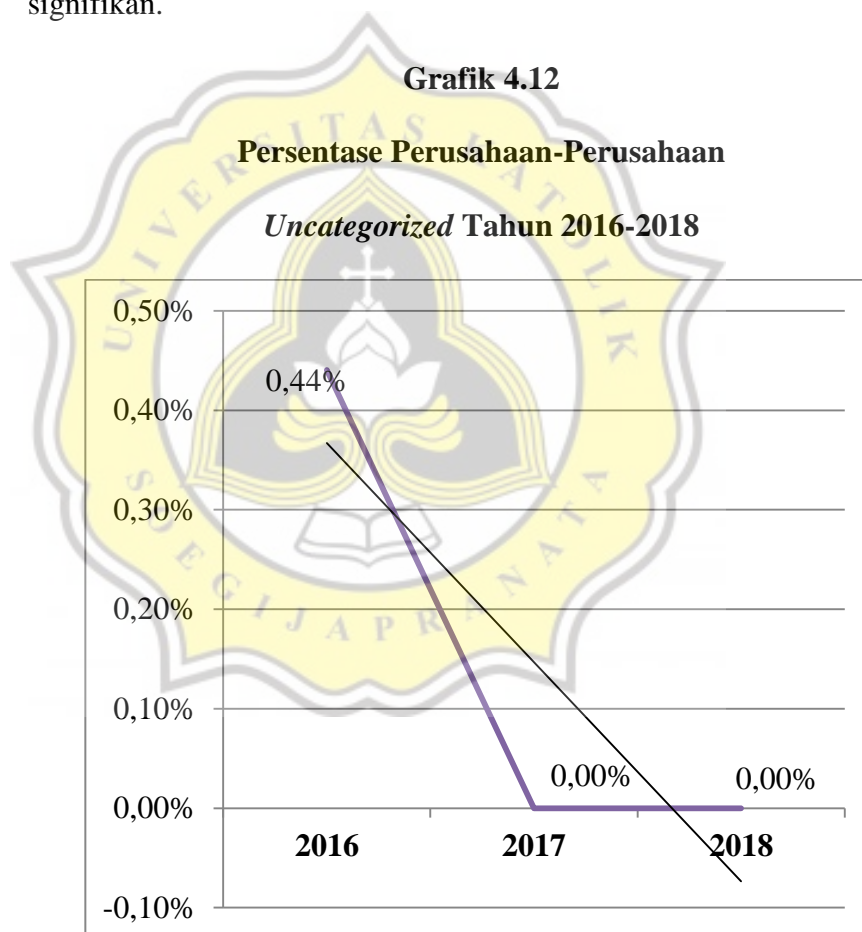
**Persentase Perusahaan-Perusahaan  
Kategori Grey Company Tahun 2016-2018**



**Sumber: Tabel 4.30, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.11 dari jumlah total 227 perusahaan dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan-perusahaan yang

tergolong kategori *grey company* sebesar 26.87%, tahun 2017 meningkat 4.85% menjadi 31.72%, dan terakhir pada tahun 2018 persentase menurun 3.53% menjadi 28.19%. Selain itu dapat diketahui selama periode 2016-2018 rata-rata persentase dari perusahaan-perusahaan yang tergolong sebagai *grey company* adalah 28.93%, selain itu tren yang muncul adalah kenaikan yang cukup signifikan.



**Sumber: Tabel 4.30, Bab IV Analisis dan Pembahasan**

Berdasarkan grafik 4.12 dari jumlah total 227 perusahaan dapat diketahui pada tahun 2016 persentase perusahaan-perusahaan yang tidak tergolong kategori manapun sebesar 0.44%, tahun 2017 menurun



0.44% menjadi 0%, dan terakhir pada tahun 2018 persentase tetap berada di angka 0%. Dapat diketahui selama periode 2016-2018 rata-rata persentase dari perusahaan-perusahaan yang tergolong sebagai perusahaan yang tidak tergolong kategori manapun adalah 0.15%, selain itu tren yang muncul untuk adalah penurunan yang signifikan.

